

## INDICE

### ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/17



8 de julio de 2005

### **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 2004, 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 importantes. 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 2004, 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 2004**  
(Expresado en Dólares)

**CUENTAS DEL ACTIVO**

	Anexo	
	No.	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
<b>DISPONIBLES:</b>		
Caja y Bancos	3	10,856.93
<b>EXIGIBLES:</b>		286,101.42
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	206,807.06
Inversiones Temporales	-	169.18
Cta. Accionistas o Socios	5	<u>79,125.18</u>
<b>REALIZABLES:</b>		
Inventarios	6	293,292.07
<b>DIFERIDOS:</b>		
Impuestos Diversos	7	<u>30,067.16</u>
Total Activo Corriente		<u>620,317.58</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>		
<b>FIJO:</b>		420,370.50
Bienes no Depreciables	8	311,131.11
Bienes Depreciables	8	<u>171,058.80</u>
Total Activo Fijo		<u>482,189.91</u>
Menos:		
(-) Depreciación Histórica	8	<u>-61,819.41</u>
<b>DIFERIDO:</b>		
Cargos Diferidos	-	<u>148,541.92</u>
Total Activo no Corriente		<u>568,912.42</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>		<b><u>1,189,230.00</u></b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

**PASIVO CORRIENTE:**

**EXIGIBLES A CORTO PLAZO:**

	Anexo	
	No.	652,483.22
Deudas Bancarias y Financieras	9	400,000.00
Ctas. y Documentos por Pagar	10	161,764.42
Pasivos Acumulados	11	37,553.19
Impuestos Diversos	12	<u>53,165.61</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>652,483.22</u></b>

**PASIVO NO CORRIENTE:**

**EXIGIBLES A LARGO PLAZO:**

Cta. Accionistas o Socios	341,450.44
---------------------------	------------

**PATRIMONIO:**

Capital Social	10,000.00	195,296.34
Reserva Capital	147,278.67	
P/G. Acumuladas	75,843.36	
P/G. del Ejercicio	<u>-37,825.69</u>	

<b>Total Pasivo no Corriente y Patrimonio</b>	<b><u>536,746.78</u></b>
---	--------------------------

<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,189,230.00</u></b>
---	----------------------------

(\*) 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 2004  
(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS:</b>	
<b>VENTAS BRUTAS:</b>	
(-) Devoluciones sobre ventas	1,016,513.59
(-) Descuentos sobre ventas	162,411.35
Total Ventas Netas	<u>116,717.74</u>
	<u>-737,384.50</u>
<b>EGRESOS:</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	449,561.68
Utilidad Bruta	<u>-287,822.82</u>
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	86,299.74
Utilidad Operacional	<u>-201,523.08</u>
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS GENERALES</b>	<u>239,348.77</u>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<u><u>37,825.69</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 2004  
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	CAPITAL adicional	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2003	10,000.00	147,278.67	75,843.36	233,122.03
P/G. del Ejercicio	-	-	-37,825.69	-37,825.69
Saldos al 31 de diciembre del 2004	10,000.00	147,278.67	38,017.67	195,296.34

(\*) 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 2004**  
**(Expresado en Dólares)**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

**Operaciones:**

- Resultados del Ejercicio	-37,825.69
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>17,096.90</u>
	-20,728.79

Ctas. accionistas o socios	-185,280.01
	<u>-206,008.80</u>

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Bienes no depreciables	-194,996.90
Bienes depreciables	-2,100.00
Cargos diferidos	<u>-100,149.55</u>
	<u>-297,246.45</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	-503,255.25
	<u><u>-503,255.25</u></u>

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	-7,860.34
Ctas. y documentos por cobrar	39,048.88
Ctas.accionistas o socios	44,729.26
Inversiones a c/p.	30.00
Inventarios	-146,832.06
Impuestos diversos	-15,755.28
Deudas bancarias y financieras	-400,000.00
Ctas. y documentos por pagar	-5,556.70
Pasivos acumulados	<u>-11,059.01</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	-503,255.25
	<u><u>-503,255.25</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 2004**  
(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 Sonnia 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 contaran a partir de la fecha de su inscripción. El capital social de la compañía es de setecientos veinte mil sures; suscrito y pagado de la siguiente forma: La compañía VETORE S.A. suscribe doscientos diecisiete participaciones; la señora Sonnia 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%

**d) EVENTOS SUBSECUENTES:**

La declaración al Servicio de Rentas Interna se presenta con atraso en virtud que el departamento de contabilidad de la empresa lo ha preparado fuera del plazo establecido la por Ley; de manera que la sanción a que diere lugar corresponderá a la Compañía LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.

### 3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General	5,175.00
GYE	4,682.20
UIO	<u>492.80</u>
 Caja Chica	4,605.08
a/c Auad Raúl	3,883.96
Biggi Best	17.56
GYE	461.47
Combustible	<u>242.09</u>
 Bancos	
Bolivariano	<u>1,076.85</u>
 B/G	10,856.93

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Clientes diversos	193,725.47
Fybeca	<u>4,069.06</u>
subtotal	<u>197,794.53</u>
Ptmos. y anticipo empleados	
Enriques, Ana de	2,103.06
Guale, Tito	585.00
Maruri, Verónica	525.00
Moncayo Rojas, Carla	365.00
Ortíz, Luis	250.00
Loor Delgado Teresa	293.32
Orrala Nelson	200.00
Moya Jorge	1,500.00
Arreaga Para, Galo	515.00
Diversos	2,254.30
Yapur Nory de	<u>421.85</u>
subtotal	<u>9,012.53</u>
B/G	<u>206,807.06</u>

5.- CTA. ACCIONISTAS O SOCIOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Auad C., Raúl	7,867.29
Orellana, Sonnia Auad de	39,648.49
Orellana G., Xavier	<u>31,609.40</u>
 B/G	 <u>79,125.18</u>

## 6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias	
Productos Terminados	181,678.53
Materia Prima	2,242.49
Materiales diversos	774.39
	<hr/>
	184,695.41
Mercaderias:	
General	4,971.50
Fábrica	23,511.63
Sección Telas	12,969.22
Enchapes	2,163.87
Adornos y acces.	1,111.33
Varios	92.82
Colchones	4,543.23
Marmol	389.05
Biggie Best	806.73
Construcción	27,471.98
Muebles de Cuero	25.68
Espejos, vidrios	3,473.03
Lámparas	50.97
Persianas	26,899.03
	<hr/>
	108,480.07
En Tránsito	<hr/>
B/G	116.59
	<hr/>
	293,292.07
	<hr/>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de impuestos diversos consistía en:

Servicios de Renta Interna	
12% IVA.	25,144.45
30% del 12% IVA.	2,269.84
1% retención	
	27,414.29
Retenciones en la Fuente	
1%	2,652.87
B/G	
	30,067.16

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES					NETO LIBRO
	saldos dic.31,2003	débitos	créditos	saldos dic.31,2004	saldos dic.31,2003	débitos	créditos	saldos dic.31,2004	
<b>NO DEPRECIABLES</b>									
Terrenos	97,600.55			97,600.55					97,600.55
Const.en Proceso	18,533.66	194,996.90		213,530.56					213,530.56
	116,134.21	194,996.90		311,131.11					311,131.11
<b>DEPRECAIBLES</b>									
Edificio	59,285.24			59,285.24	8,017.74	875.40	8,893.14	50,392.10	
Instalaciones GYE.	2,300.21		468.68	1,831.53	380.40	64.56	444.96	1,386.57	
Equipos de Comp.	18,458.27	537.00		18,995.27	7,358.89	3,398.64	10,757.53	8,237.74	
Maq. y Equipos	3,195.67			3,195.67	1,134.44	407.84	1,542.28	1,653.39	
Muebles y Enseres	5,837.63	468.68		6,306.31	1,536.76	396.05	1,932.81	4,373.50	
Vehículos	77,678.41			77,678.41	26,011.79	11,547.51	37,559.30	40,119.11	
Eq. de Comunicación	2,203.37	1,563.00		3,766.37	282.49	406.90	689.39	3,076.98	
subtotal	168,958.80	2,568.68	468.68	171,058.80	44,722.51	0.00	17,096.90	61,819.41	109,239.39
B/G	285,093.01	197,565.58	468.68	482,189.91	44,722.51	0.00	17,096.90	61,819.41	420,370.50

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancaria	
Bolivariano	
Capital	<u>400,000.00</u>
B/G	<u>400,000.00</u>
	<u><u>400,000.00</u></u>

## 10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores del Exterior	
Louis Deliuis GMBH	<u>57,773.46</u>
Proveedores Locales	
Tecni Glass S.A.	113.04
Condominio La Línea	540.00
Almacén Jéssica	815.62
Percesa	279.55
Interagua	136.88
Torres Peña Edmundo	257.07
Valero y Ochoa C.A.	1,309.04
E. Torres Asesores	2,303.04
Moncayo Rojas, Carla	199.81
Duretti S.A.	333.00
Peña Lara, Elena	133.20
Promatop S.A.	11,781.00
EEE.	1,674.87
Alerta Médica	330.00
Gentex	98.36
Diversos	<u>83,686.48</u>
	<u>103,990.96</u>
B/G	<u>161,764.42</u>

## 11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma así:

Beneficios Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	514.95
Décimo Cuarto Sueldo	2,232.75
Fondos de Reserva	6,042.35
IESS. - aportes	1,383.82
Vacaciones	3,096.00
Nómina Vendedores	<u>20,159.34</u>
 Diversos	
Tasas Municipales	3,104.28
Superintendencia de compañía	<u>1,019.70</u>
B/G	<u>37,553.19</u>

## 12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de impuestos diversos consistía en:

Impuesto al valor agregado	
12% IVA.	34,027.05
12% IVA. 100%	16,802.26
 Retenciones en la Fuente	
1%	<u>2,336.30</u>
B/G	<u>53,165.61</u>