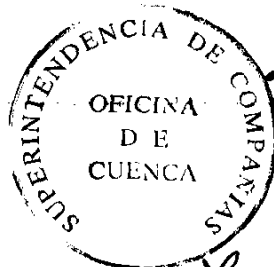


31018

CPA. JULIO CAMPOVERDE M.



2093



CONTABILIDAD
AUDITORIA

2 JUN 2004

Sup. Duque: P.R.

03-06-04,

VR

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, de Cambios en la Posición Financiera y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

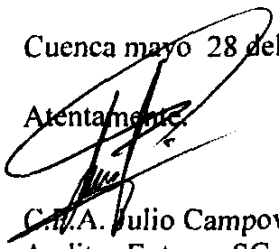
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, sus Cambios en la Posición Financiera y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizo la auditoria del año 2002. El Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2003 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 28 del 2004

Atentamente,


C.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

INDUSTRIAS DE S...ADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2003
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO				PASIVO			
	Notas	2003	2002		Notas	2003	2002
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	1.956,54	1.862,85	Cuentas por Pagar	9	6.289.161,06	4.503.958,74
Bancos	3	1.582.082,08	694.466,86	Impuestos por Pagar	10	6.972,09	4.329,87
Cuentas por Cobrar	4	836.078,28	1.124.157,78	TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.296.133,15	4.508.288,61
Inventarios	5	3.445.328,99	2.411.116,28	NO CORRIENTE			
Impuestos Anticipados	6	46.590,16	4.689,33	Documentos por Pagar	11	3.838,57	3.838,57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.912.036,05	4.236.293,10	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.838,57	3.838,57
FIJO				TOTAL PASIVO		6.299.971,72	4.512.127,18
Costo	7a	1.569.732,13	1.241.898,93	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-984.404,40	-787.494,03	Capital Social	12	880,00	880,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		585.327,73	454.404,90	Reserva Legal	13	4.965,01	3.936,20
DIFERIDO				Reserva Estatutaria		2.057,62	
Gastos Diferidos	8	944.270,00	944.270,00	Reserva Voluntaria		836,48	836,48
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		944.270,00	944.270,00	Capital Adicional	14	1.066.461,86	1.066.461,86
TOTAL DEL ACTIVO		7.441.633,78	5.634.968,00	Utilidades Acumuladas		47.639,85	40.438,17
				Resultados del Periodo		18.821,24	10.288,11
				TOTAL DEL PATRIMONIO		1.141.662,06	1.122.840,82
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.441.633,78	5.634.968,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2003
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

VENTAS	2.908.278,04
(-) COSTO DE VENTAS	2.348.186,01
UTILIDAD BRUTA	560.092,03
(-) GASTOS OPERACIONALES	530.646,70
Gastos de Administracion	312.821,56
Gastos de Ventas	217.825,14
UTILIDAD OPERACIONAL	29.445,33
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
(+) Otros Ingresos	111,70
(-) Gastos Financieros	33,60
UTILIDAD LIQUIDA	29.523,43
(-) PROVISIONES	
15% Participaciones Empleados	4.428,44
25% Impuesto Renta	6.273,75
UTILIDAD NETA	18.821,24

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2003
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. VOLUNTARIA	RVA ESTATUTAR.	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/02	880,00	3.936,20	836,48		1.066.461,86	40.438,17	10.288,11	1.122.840,82
Distribucion Utilidades 2002		1.028,81	0,00	2.057,62		7.201,68	-10.288,11	0,00
Resultados Ejercicio 2003							18.821,24	18.821,24
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/03	880,00	4.965,01	836,48	2.057,62	1.066.461,86	47.639,85	18.821,24	1.141.662,06

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2003</u>
FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS	
Utilidad del Ejercicio	18.821,24
Depreciaciones Y Amortizaciones	196.910,37
 Suman las Fuentes	 <u>215.731,61</u>
 UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS	
Incremento de Activos Fijos	327.833,20
 Suman los recursos utilizados	 <u>327.833,20</u>
 Disminucion en Capital de Trabajo	 <u>-112.101,59</u>
 AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES CAPITAL DE TRABAJO	
Caja Bancos	887.708,91
Cuentas por Cobrar	-288.079,50
Inventarios	1.034.212,71
Impuestos Anticipados	41.900,83
Cuentas por Pagar	-1.785.202,32
Impuestos por Pagar	-2.642,22
 Disminucion en Capital de Trabajo	 <u>-112.101,59</u>
Capital de Trabajo al Inicio del Año	-271.995,51
Capital de Trabajo al Finalizar el año	<u>-384.097,10</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2003</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	18.821,24
Depreciaciones Y Amortizaciones	196.910,37
Disminucion Cuentas por Cobrar	288.079,50
Incremento Cuentas por Pagar	1.785.202,32
Incremento Impuestos por Pagar	2.642,22
Suman:	<u>2.291.655,65</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	327.833,20
Incremento de Inventarios	1.034.212,71
Incremento de Impuestos Anticipados	41.900,83
Suman:	<u>1.403.946,74</u>
Disminuciones en Caja Bancos	<u>887.708,91</u>
Saldo al inicio del año	<u>696.329,71</u>
Saldo al finalizar el año	<u>1.584.038,62</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2003

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 23 de noviembre de 1988 en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 288 el 8 de diciembre del mismo año.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de soldaduras y productos metálicos (cerraduras, candados, compresores, bicicletas, etc.) así como también la producción y comercialización de telas en general (tapices, gobelinos, yutes tejidos planos y circulares etc.) mediante importaciones y exportaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia.
- b) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 20 años para edificios, instalaciones, 10 años para muebles y enseres, equipo de oficina, maquinaria y equipo; los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se han reexpresado de acuerdo con las disposiciones gubernamentales pertinentes.
- c) Al 31 de diciembre del 2003 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

Se han realizado las conciliaciones respectivas en lo que concierne a Bancos y un arqueo del efectivo en Cajas.

	<u>2003</u>
CAJAS	
General	1,956.54
Suman:	<u>1,956.54</u>
BANCOS	
Pichincha	266,871.64
Banco Internacional	4,555.12
Banco de Guayaquil	90,138.35
Banco Pichincha	2,010.13
Northern Trust Bank	1,218,506.84
Suman:	<u>1,582,082.08</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	807,668.56
Anticipos Sueldos	5.19
Otros Anticipos	8,646.23
Otras Cuentas por Cobrar	19,758.30
Provision Ctas. Incobrables	0.00

Suman: 836,078.28

- El rubro Cientes se generan por las ventas a crédito, rubro que se encuentra dentro de los parámetros normales para considerarse como cartera sana, razón por la cual no amerita realizar una provisión para cuentas incobrables.
- Otros anticipos: valores entregados a proveedores como anticipos para compras futuras.
- Otras Cuentas por Cobrar: valores anticipados a contratistas para la realización de obras de mantenimiento varios o mejoras.

5.- INVENTARIOS

- Se ha efectuado la toma de inventarios conjuntamente con los responsables de la Empresa.
- El sistema de valoración se da aplicando el método promedios

Materias Primas	1,397,117.12
Productos Terminados	1,997,489.90
Mercaderías en Tránsito	50,721.97

Suman: 3,445,328.99

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Iva	40,489.14
Retenciones en la Fuente	6,101.02

Suman: 46,590.16

- Iva: saldo del Crédito Tributario que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del 2003.
- Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes

9.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Nacionales	3,199,911.08
Proveedores Exterior	2,627,701.55
Cuentas por Pagar Socios	102,941.98
Sueldos por Pagar	2,062.09
less por Pagar	747.43
Provisión Beneficios Sociales	1,041.07
Participación Empleados	17,093.47
Otras cuentas por Pagar	337,662.39

Suman: 6,289,161.06

- Proveedores Nacionales: valores adeudados por compras de mercaderías a varios proveedores nacionales.
- Proveedores del exterior: Saldos por pagar a proveedores por las importaciones de mercaderías.
- Cuentas por Pagar a Socios: valores adeudados a los siguientes socios Sra. Rosa Ortiz Cornejo US \$ 20,588.39 Sr. Angel Ortiz Cornejo US \$ 20,588.39, y, Ing. Patricio Ortiz Cornejo US \$ 61,765.20.
- Otras Cuentas por Pagar: valores anticipados por clientes varios para compras futuras.

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta Empresa	6,273.75
Iva Retenido en la Fuente	345.38
Impuesto Renta Retenido Fuente	352.96

Suman: 6,972.09

- Impuestos que son pagados en el año 2004

11- NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)

Documentos por Pagar	3,838.57
----------------------	----------

Suman: 3,838.57

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2003 está constituido por 22.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada una.

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

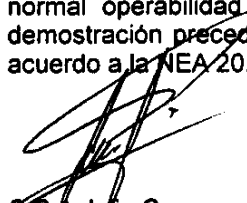
El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

15.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

Esta valoración no esta sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.



E.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679