

12665

**PLACO CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 15 de julio del 2004

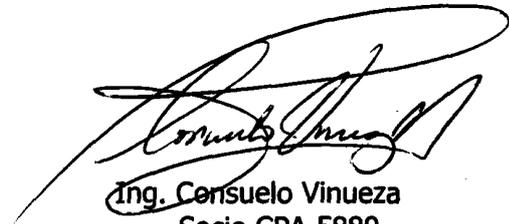
A los Señores Accionistas y Junta General de  
PLACO Cía. Ltda.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PLACO Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En Otras Cuentas por Cobrar por US Dólares 489.202.96 no se ha definido tratamiento y forma de liquidación, por tanto no es posible determinar posibles efectos en los estados financieros que podrían derivar de este asunto (ver nota 7)

4. En nuestra opinión excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto a los asuntos mencionados en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLACO Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2003 y el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
  
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2003, se emite por separado



**CONAUDIN CIA. LTDA**  
Registro Superintendencia de Cías.  
Nro. 199



**Ing. Consuelo Vinueza**  
Socio CPA 5880

**PLACO CIA. LTDA.****BALANCE GENERAL**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>VALORES</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>VALORES</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponible	(3)	1.674,53	Obligaciones Bancarias	(11)	152.797,68
Caja y Bancos		1.674,53	Proveedores	(12)	190.197,98
Exigible			Obligaciones con Empleados	(13)	12.581,47
Clientes	(4)	9.224,37	IESS por Pagar	(14)	21.788,01
Préstamos Empleados	(5)	4.638,27	Impuestos por Pagar	(15)	90.909,13
Anticipo Proveedores	(6)	309.484,31	Otras Cuentas por Pagar	(16)	305.568,19
Otras Cuentas por Cobrar	(7)	489.202,96	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>773.842,46</b>
Realizable			<b>PATRIMONIO</b>		
Inventarios	(8)	99.721,10	Capital Social		40.000,00
Impuestos Anticipados	(9)	186.691,00	Reserva Legal		9.778,31
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.100.636,54</b>	Aportes Futura Capitalización		413.996,21
Activos Fijos Netos	(10)	109.999,65	Reserva de Capital		30.821,56
Depreciables		221.621,51	Resultados Acumulados		97.049,93
(-) Dep. Acumulada		(111.621,86)	Utilidad del Ejercicio		-154.852,28
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.210.636,19</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	(17)	<b>436.793,73</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.210.636,19</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**PLACO CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS**

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

*(Expresado en Dólares)*

<b>INGRESOS</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>VALOR</b>
<b>VENTAS</b>		<b>44.006,41</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>38.790,95</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>5.215,46</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-94.090,41</b>
Administrativos	94.090,41	
<b>PERDIDA OPERACIÓN</b>		<b>-88.874,95</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>-65.977,33</b>
<b>PERDIDA EJERCICIO</b>		<b>-154.852,28</b>

## **PLACO CIA. LTDA.**

### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en Dólares de E.U.A)

#### **Flujos de efectivo de Actividades de operación**

Perdida Neta	-154.852,28
Utilización resultados anteriores	-195,03

#### **Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación**

Depreciación	29.350,43
--------------	-----------

#### **Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)**

Cuentas por Cobrar	79.266,27
Inventarios	-93.263,24
Gastos pagados por anticipado	-11.007,22
Proveedores	-7.431,27
Cuentas por Pagar	237.585,13
Pasivos Acumulados	13.212,09

Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	92.664,88
---	-----------

#### **Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)**

Préstamos y sobregiros bancarios	-106.358,13
----------------------------------	-------------

#### **Efectivo generado por actividades de financiamiento**

<b>Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos</b>	<b>-13.693,25</b>
--	-------------------

<b>Saldo al Inicio del año</b>	<b>15.367,78</b>
--------------------------------	------------------

<b>Saldo al Final del año</b>	<b>1.674,53</b>
-------------------------------	-----------------

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**PLACO CIA. LTDA.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

*(Expresado en Dólares de E.U.A.)*

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS LEGAL	RESERVA CAPITAL	APORTE FUT.CAPITALIZ	RESULTADOS EJ.ANTERIOR	RESULTADOS ACTUAL	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2003	40.000,00	9.778,31	30.821,56	413.996,21	96.706,96	538,00	591.841,04
Partic.Trabajadores ejerc.2002						-80,70	-80,70
Transferencias de Ajuste						-114,33	-114,33
Ajuste Ingresos resultado anterior					342,97	-342,97	0,00
Perdida Presente ejercicio						-154.852,28	-154.852,28
<b>Saldo 31 de diciembre de 2003</b>	<b>40.000,00</b>	<b>9.778,31</b>	<b>30.821,56</b>	<b>413.996,21</b>	<b>97.049,93</b>	<b>-154.852,28</b>	<b>436.793,73</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DE PLACO CIA. LTDA**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del 16 de Octubre de 1975, siendo su objetivo dedicarse a la elaboración de toda clase de muebles modulares ensamblaje, decoración de ambientes, importación y exportación de todo tipo de productos relacionados con el giro del negocio; y en general podrá efectuar y celebrar toda clase de actos y contratos de comercio con sujeción a las leyes del país.

A partir del 1ro de abril del año 2000, la empresa efectúa y registra sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo, originando un incremento en el índice general de precios al consumidor, del 6.1% durante el año 2003.

Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se mantendrá con tendencia a la baja durante el próximo año, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en estas normas, se recomienda aplicar las NIC que proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

### • EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Representa el disponible en fondos rotativos y saldo en bancos a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

### • VALUACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2002, y no hay cargos adicionales durante el 2003, los gastos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, según la Ley de Régimen Tributario Interno considerando la vida útil del activo esto es: 10 para maquinaria y equipos, muebles y equipos de oficina, herramientas e instalaciones y 5 para vehículos y equipo de computación. Cabe anotar que para los equipos de computación existe la disposición de que pueden ser depreciados en 3 años.

### • INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS

Se registran con base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de las obras parcial o total, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

- **MANTENIMIENTO Y/O REPARACIONES.**

Los gastos por concepto de mantenimiento y/o reparaciones se contabilizan directamente en el resultado del ejercicio.

**3. DISPONIBLE**

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

<b>Bancos</b>	<b>41,65</b>
<b>Fondos Rotativos</b>	<b>1.632,88</b>
<b>Suman:</b>	<b>1.674,53</b>

**4. CLIENTES**

En esta cuenta se registran los saldos deudores de clientes así:

<b>Estación Charles Darwin</b>	<b>958,46</b>
<b>Genoveva Guarderas</b>	<b>999,89</b>
<b>Peña Durini</b>	<b>7.359,20</b>
<b>(-) Provisión Ctas. Incobrables</b>	<b>-93,18</b>
<b>Suman:</b>	<b>9.224,37</b>

**5. PRESTAMOS EMPLEADOS**

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

<b>María Elena Díaz</b>	<b>100,00</b>
<b>Juan Carlos Dávila</b>	<b>1.496,02</b>
<b>Franklin Fierro</b>	<b>364,11</b>
<b>Pablo Panchi</b>	<b>2.300,00</b>
<b>Mario Calderón</b>	<b>378,14</b>
<b>Suman:</b>	<b>4.638,27</b>

**6. ANTICIPO PROVEEDORES**

La presente cuenta se encuentra contenida en los siguientes saldos:

<b>Uniservih</b>	<b>45.370,87</b>
<b>Aqua Group</b>	<b>20.601,00</b>
<b>Samalpa</b>	<b>66.199,13</b>
<b>CGB Electrónica</b>	<b>21.762,38</b>
<b>Exoticland</b>	<b>72.359,48</b>
<b>Inmobiliaria Herpéco</b>	<b>81.051,53</b>
<b>Varios</b>	<b>2.139,92</b>
<b>Suman:</b>	<b>309.484,31</b>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Para la cuenta en referencia, los saldos se encuentran determinados por:

<b>Segundo Ramos</b>	<b>50.609,52</b>
<b>Milton Morales</b>	<b>28.914,24</b>
<b>Antonio Cando</b>	<b>9.370,90</b>
<b>Ivan Remache</b>	<b>29.096,61</b>
<b>Humberto Pucuji</b>	<b>9.477,53</b>
<b>Vicente Moran</b>	<b>42.014,06</b>
<b>Washington Bedón</b>	<b>26.849,03</b>
<b>Rafael Caiza</b>	<b>10.382,50</b>
<b>Baltasar Qhishpe</b>	<b>64.230,93</b>
<b>José Tonato</b>	<b>5.170,00</b>
<b>Rene Barba</b>	<b>33.147,42</b>
<b>Jorge Benítez</b>	<b>49.905,26</b>
<b>Juan Toaquiza</b>	<b>33.596,34</b>
<b>José Mosquera</b>	<b>10.367,00</b>
<b>Marcelo Peña</b>	<b>10.000,00</b>
<b>Gonzalo Ramos</b>	<b>24.478,00</b>
<b>Fernando Gómez</b>	<b>11.200,28</b>
<b>Roberto Espinosa</b>	<b>12.149,56</b>
<b>Varios</b>	<b>28.243,78</b>
<b>Suman:</b>	<b>489.202,96</b>

**8. REALIZABLE**

El movimiento de esta cuenta esta representado por:

<b>Suministros y Materiales</b>	<b>6.457,86</b>
<b>Construcciones en Curso</b>	<b>93.263,24</b>
<b>Suman:</b>	<b>99.721,10</b>

## 9. IMPUESTO ANTICIPADOS

El saldo de la presente cuenta se encuentra representado por:

Impuesto Renta	31.211,32
IVA	155.479,68
<b>Suman:</b>	<b>186.691,00</b>

## 10. ACTIVOS FIJOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2003, la Empresa mantiene en Activos Fijos Netos los siguiente saldos:

Nombre del Activo	Saldo	Depreciación	Saldo al	años
	01/01/2003	Periodo	31/12/2003	Dep.
Maquinaria y Equipo	44.868,50		44.868,50	10
Muebles y Equipos de Oficina	14.260,60		14.260,60	10
Vehículos	117.481,27		117.481,27	5
Herramientas	11.744,00		11.744,00	10
Instalaciones	6.789,45		6.789,45	10
Equipo de Computación	26.477,69		26.477,69	5
<b>Total Activos</b>	<b>221.621,51</b>	-	<b>221.621,51</b>	
Depreciación Acumulada	-82.271,43	-29.350,43	-111.621,86	
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>139.350,08</b>	<b>-29.350,43</b>	<b>109.999,65</b>	

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Banco	No. Operación	Fecha		Valor Capital	% Interés	INTERESES		
		concesión	vencimiento			Vencido	Mora	Total
Pacifico	HIC 80829	27-nov-02	25-may-03	125.000,00	17,75%	11.093,75	16.640,63	27.734,38
Bolivariano (sobregiro)				63,30				
<b>Total Capital e Intereses</b>				<b>152.797,68</b>				

## 12. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Mapresa	70.339,57
LIGNA	8.096,53
Coelin	3.285,36
Decoral Glass	4.608,94
Ememac	5.529,59
Comfiltranpet	4.207,50
Juan Quiroz	3.267,00
Elecsol	28.380,38
MVY Martha Velásquez	5.814,00
Febrés Cordero	14.881,96
Transerpet	13.160,50
A. V. Servicios Petroleros	3.817,67
Conduto	4.700,85
Varios	20.108,13
<b>Suman:</b>	<b>190.197,98</b>

## 13. OLIGACIONES CON EMPLEADOS

Detalladas en las siguientes cuentas:

Sueldos por Pagar	7.772,35
Décimo Tercer Sueldo	3.244,26
Décimo Cuarto Sueldo	1.484,16
Participación Utilidades	80,70
<b>Suman:</b>	<b>12.581,47</b>

**14. IESS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta esta representada por los siguientes valores:

<b>Aporte Personal</b>	<b>5.292,12</b>
<b>Aporte Patronal</b>	<b>6.877,09</b>
<b>Fondo de Reserva</b>	<b>9.618,80</b>
<b>Suman:</b>	<b>21.788,01</b>

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta corresponde a:

<b>Impuesto Renta Empleados</b>	<b>2.216,53</b>
<b>Retenciones en Fuente por Pagar</b>	<b>88.692,60</b>
<b>Suman:</b>	<b>90.909,13</b>

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

<b>Occidental Exploration</b>	<b>15.718,94</b>
<b>Oleoductos de Crudos Pesados</b>	<b>101.001,00</b>
<b>Santiago Peña</b>	<b>137.591,26</b>
<b>Gonzalo Cordobés</b>	<b>12.994,33</b>
<b>Superintendencia Compañías</b>	<b>1.228,68</b>
<b>Cámara Industriales</b>	<b>1.120,00</b>
<b>Jorge Ureña</b>	<b>2.333,63</b>
<b>Diner Club del Ecuador</b>	<b>7.858,18</b>
<b>Carlos Mejía</b>	<b>10.642,50</b>
<b>Dra. Patricia de Veintimilla</b>	<b>2.351,30</b>
<b>Varios</b>	<b>12.728,37</b>
<b>Suman:</b>	<b>305.568,19</b>

## 17. PATRIMONIO

- **CAPITAL**

El capital pagado se constituye de las aportaciones de los accionistas de acuerdo a la escritura de constitución de la Compañía

- **RESERVA LEGAL.**

De acuerdo con la legislación vigente la empresa debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de la reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva podrá utilizarse para incrementar el capital para absorber pérdida.

- **RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, o se puede utilizar para absorber pérdidas. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

- **RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponde a Utilidades no Distribuidas correspondiente a ejercicios anteriores al 2.003, y que están a disposición de los socios de la empresa.

- **PERDIDAS DEL EJERCICIO**

Las Perdidas del Ejercicio corresponden a la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costos y Gastos generados en el ejercicio económico 2003.

**18. EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.