

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE

COPETO CIA. LTDA.

Al 31 de Diciembre de 2003

COPETO CIA. LTDA.

A. DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

B. BALANCE GENERAL

C. ESTADO DE RESULTADOS

D. ESTADO DE PATRIMONIO

E. FLUJO DE CAJA

F. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

G. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de COPETO CIA. LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía COPETO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para emitir mi opinión.

Al 31 de diciembre del año 2003, no presencié la toma física de inventarios, por un valor de USD 76.471,00, de los 9 ítems que tenían saldos para la toma, ya que esta fecha fue anterior al momento en que fui nombrado Auditor Externo de la compañía.

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

En mi opinión, los estados financieros mencionados en párrafos anteriores presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía COPETO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2003, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador

Santo Domingo de Los Colorados, 28 de mayo del 2004



Econ. Héctor Jiménez Fabara

Auditor Externo Reg. N° SCRNAE534

De la Superintendencia de Compañía

COPETO CIA. LTDA.

Balance General al 31 de Diciembre del año 2003

1. ACTIVO			1'099.515,00
1.1. ACTIVOS CORRIENTES			369.593,00
	Disponible		119.449,00
1.1.01.1.	Caja	119.149,00	
	Exigible		
1.1.20.	Otras cuentas por cobrar		93.235,00
1.1.20.01.	Anticipos a Contratos	1.470,00	
1.1.20.04.	Clientes	76.860,00	
1.1.20.05.	Anticipos y préstamos A empleados	3.800,00	
1.1.20.06.	Préstamos a Terceros	11.105,00	
1.1.40.01	Inventario Producto Terminado	76.470,00	
1.1.5.01	Importaciones y Repuestos	53.298,00	
1.1.60.	Impuestos por Anticipados	27.441,00	
1.1.60.01	Impuesto a la Renta	16.785,00	
1.1.60.03	Anticipo Impuesto a la Renta 1%	3.021,00	
1.1.60.04	IVA Servicios	2.891,00	
1.1.60.05	IVA Compras	4.743,00	

1.2.	ACTIVO FIJO		729.922,00
1.2.01.	Activo Fijo no depreciable		76.505,00
1.2.01.01	Terrenos	31.645,00	
1.2.01.02	Construcciones en curso	44.860,00	
1.2.02.	Activo Fijo Depreciable		1'213.485,00
1.2.02.01	Inmuebles, casas y otros	130.095,00	
1.2.02.02	Instalaciones eléctricas, telefónicas	23.403,00	
1.2.02.03	Maquinaria y equipo	734.830,00	
1.2.02.04	Equipo de computación	12.049,00	
1.2.02.05	Muebles y Enseres	9.354,00	
1.2.02.06	Vehículos	300.922,00	
1.2.02.08	Lavadora de autos COLUMBE	2.832,00	
1.2.10.	Depreciaciones		-560.068,00
2.	PASIVO		141.310,00
2.1. PASIVOS CORRIENTES			30.477,00
2.1.01. Proveedores			190,00
2.1.01.01	Cuentas y documentos por pagar	190,00	
2.1.05. Impuestos por pagar			15.099,00
2.1.05.01.	IVA en Ventas	11.841,00	
2.1.05.03.	Impuesto Renta Empleados	(1,00)	
2.1.05.06.	IVA – 100% valor retenido	1.268,00	
2.1.05.07.	Retenciones Personas Naturales	203,00	
2.1.05.08.	Honorarios	863,00	
2.1.05.09.	IVA 30% Valor Retenido	210,00	
2.1.05.10.	IVA 70% Valor Retenido	298,00	

2.1.05.11.	IVA 100% Retenciones Profesionales	143,00	
2.1.05.13.	Transacciones Bienes activos corrientes	190,00	
2.1.05.14.	Transacciones Servicios	85,00	
2.1.03.	Sueldos y obligaciones con el IESS por pagar		15.188,00
2.2.	PASIVO LARGO PLAZO		110.833,00
2.2.02.	Préstamos socios		110.833,00
2.2.02.01.	Christian S. Arildsen J.	100.00,00	
2.2.02.02.	Intereses por Pagar	10.833,00	
3.	PATRIMONIO		
	958.205		
3.1.	Capital Social		4.616,00
3.2.	Reservas		
3.2.01.	Reserva Legal/Facultativa		333.194,00
3.2.01.01.	Reserva Legal	19.152,00	
3.2.01.02.	Reserva Facultativa	314.042,00	
3.2.03.	Reserva de Capital		413.853,00
3.2.03.01.	Reserva por Reval. de Patrimonio	213.062,00	
3.2.03.02.	Reexpresión Monetaria	200.791,00	
3.3.01.	Resultados Acumulados		(185,00)
3.3.02.	Resultados del Período		206.727,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1'099.515

COPETO CIA. LTDA.
Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre del año 2003

Códigos	Cuentas		Parcial	Total
4.	Ingresos			913.868,71
	Ventas Netas		913.868,71	
4.1.	Ventas Contado	915.201,00		
4.2.	Devolución en Ventas	1.332,00		
5.	Egresos			501.622,20
5.1.	Costo de Producción			501.622,20
5.1.1.	Mano de obra directa		4.973,00	
5.1.1.01.	Remuneración básica unificada	1.676,00		
5.1.1.02.	C.O.S.P.I.R.	1.110,00		
5.1.1.05.	Aportes IESS	392,00		
5.1.1.06.	Vacaciones	131,00		
5.1.1.08.	14th Sueldo	122,00		
5.1.1.11.	Horas Extras	1.415,00		
5.1.1.13.	Fondos Reserva IESS	127,00		
5.1.2.	Gastos de fabricación directa		124.245,00	
5.1.3.	Gastos de fabricación indirecta		442.615,00	
5.1.4.	Inventarios al costo (saldo)		(70.210,80)	

Utilidad Bruta en Ventas		
5.2.	Gastos de Operación	412.246,51
5.2.1.	Gastos de Venta	7.946,00
5.2.2.	Gastos de Administración	191.898,00
5.3.1.	Gastos Financieros	
	Utilidad Líquida	11.017,00
4.9.03.	Ingresos no operacionales	201.385,51
	Devolución Seguro	5.490,00
5.4.1.	Gastos no deducibles	148,51
3.3.02.	Utilidad del Ejercicio	206.727,00
(-)	Provisiones	31.009,00
15%	Participación de trabajadores	43.929,50
25%	Impuesto a la Renta	131.788,50
UTILIDAD DE LIBRE DISPOSICIÓN		

COPETO CIA. LTDA.

Estado De Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2003

	Capital Social	Reservas		Reserva por Revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidad Retenida Ejercicios Anteriores	TOTAL
		3.2.01.01	3.2.01.04				
	3.1.	Legal	Facultativa				
Saldo Inicio Año	4.616,00	19.152,00	314.042,00	213.062,00	200.791,00	-185,00	751.478,00
Utilidades Acumuladas							
Efectos de Corrección Monetaria							
Utilidad del Ejercicio						206.727,00	206.727,00
SALDO A FIN DE AÑO	4.616,00	19.152,00	314.042,00	213.062,00	200.791,00	206.542,00	958.205,00

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

COPETO CIA. LTDA.

FLUJO DE CAJA

LOS RECURSOS FINANCIEROS PROVINIERON DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del año	US\$ 206.727,00
Cargas que no originaron cambio en el Capital de Trabajo:	
Depreciación de Activos Fijos	<u>63.868,00</u>
Total proveniente de operaciones	270.595,00
Incremento en el Pasivo a Largo Plazo	<u>(1.446,14)</u>
Total de Recursos Provistos	269.148,86

LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:

Incremento de Activos Fijos	134.301,65
Inversiones a Largo Plazo	<u>-</u>
Total Recursos Utilizados	<u>134.301,65</u>
Aumento de Capital de Trabajo	134.847,21

Cambios en el Capital de Trabajo mostrados en:

Aumento (Disminución) de Activos Corrientes	
Caja Bancos	(40.279,17)
Documentos y Cuentas por Cobrar	85.989,00
Inventarios	<u>70.209,80</u>
Disminución (Aumentos) de Pasivos Corrientes	115.919,63
Proveedores	190,00
Anticipo a clientes	-
Acreedores varios	<u>18.737,58</u>
Aumento Capital de Trabajo	134.847,21

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COPETO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2003

1. CONDICION JURÍDICA DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 12 de septiembre de 1978, en la ciudad de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados, el 11 de noviembre de 1978, su objeto social es la explotación, procesamiento y comercialización de piedras, arena y grava.

2. PRINCIPALES FUNDAMENTOS Y PRACTIVAS DE CONTABILIDAD

- a) **BASES DE PRESENTACIÓN.**- Los estados financieros de COPETO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2003, han sido estructurados acatando los principios y prácticas contables de aceptación general en el Ecuador. La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares americanos, moneda de uso corriente a partir del 13 de marzo del año 2000, fecha en la que oficialmente se implementó la "dolarización".

Los datos contables se registran en un sistema computarizado y personalizado para COPETO CIA. LTDA. el mismo que posee los seguros que garantizan el cumplimiento de este principio.

- b) **ORGANIZACIÓN BASICA DE LOS REGISTROS CONTABLES.**-Los libros y registros de COPETO CIA. LTDA. se originan en dos tipos de transacciones básicas que se realizan en el transcurso del año auditado
1. Los registros por pagar que indican los valores que se deben y los pagos efectuados con la Cuenta General de Caja-Bancos por obligaciones contraídas con instituciones tales como el IESS, SRI, Superintendencia de Compañías, Municipio, combustibles, repuestos, mano de obra directa e indirecta, fuerza eléctrica y otros ítems utilizados en el proceso productivo para la transformación de los bienes que produce y vende la compañía; y,
 2. Los registros de Cuentas por Cobrar que indican los valores facturados por los productos suministrados a sus clientes; ese registro se utiliza mas bien con fines de conciliación y control porque la Empresa opera sobre la base de transacciones al contado.

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

- c) **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS POR CAUSACIÓN.-** Para contabilizar sus ingresos y gastos, la Compañía, aplica el principio de causación, es decir, registra ingresos apenas adquiere derechos cuando emite sus facturas aunque sean efectivizadas posteriormente y su contrapartida registra gastos apenas contrae la obligación de pagar en el corto y mediano plazo, aunque no sean desembolsadas en el período contable
- d) **CUENTAS POR COBRAR, ANTICIPOS Y PRESTAMOS A EMPLEADOS Y PRESTAMOS A ACCIONISTAS.-** La Cuenta de Clientes o Cuentas por Cobrar tiene un saldo más o menos significativo, pero sus principales clientes: CONSORCIO INCACORP US\$ 36.206,00 y HORMIGONERA SANTO DOMINGO US\$ 8.104,00, han demostrado durante todo el año el adecuado cumplimiento de sus obligaciones.

La empresa otorga pequeños préstamos y anticipos a sus empleados, los mismos que son descontados mensualmente de sus haberes que no inciden en a gestión de la empresa. La Compañía no registra préstamos a sus accionistas

- e) **MOVIMIENTO DEL ACTIVO.-** La empresa en el año 2002, realizó una importación de maquinaria y repuestos debiendo en el presente año reclasificar la Cuenta de Repuestos, que estaba contabilizada dentro del ACTIVO FIJO en Maquinaria y Equipo, por un valor de US\$ 59.857,00, en base a lo cual quedó definitivamente estructuradas estas cuentas. La Compañía dispone de Activos Fijos no depreciables como son terrenos y construcciones en curso, por un valor de US\$ 76.505,00, que no registran movimientos significativos.

En el rubro de Caja General tiene una liquidez considerable que le alcanza para satisfacer necesidades de capital de trabajo en posteriores períodos.

- f) **DEPRECIACIONES.-** La Compañía ha efectuado depreciaciones de Activos Fijos, sujetos a desvalorización, observando las disposiciones legales que para este efecto han dictado los respectivos Organismos de Control que para el presente año, llega a un valor de US\$ 63.868,00 y su depreciación acumulada a US\$ 560.068,00
- g) **VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** Los inventarios están valuados al costo, el cual no excede el valor que rige en el mercado. El costo ha sido determinado en base a ponderaciones razonables de los materiales producidos. Los materiales, repuestos y maquinaria importada han sido contabilizados a costos de cancelación en moneda extranjera, tomados de los respectivos permisos de importación.

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

- h) **PASIVOS A LARGO PLAZO.**- La empresa mantiene un préstamo a largo plazo, el mismo que no ha sido redimido, atendiéndolo anualmente con el pago de sus respectivos intereses, el préstamo es por US\$ 100.00.
- i) **CAPITAL SOCIAL.**- Al 31 de diciembre del año 2003, el capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$ 4616,00, ,que proviene de ciento quince mil cuatrocientos participaciones de US\$ 0.04 cada una, según el siguiente detalle:

Accionista	Nº Acciones	Valor Unit.	Total US\$
Cristhian S. Arildsen	100.400	0.04	4.016,00
Gloria Cordovez de Arildsen	5000	0.04	200,00
Ana Arildsen Cordobés	5000	0.04	200,00
Alexandra Arildsen Cordovez	5000	0.04	200,00
Total Capital	115.400		4.616,00

- j) **RESERVA LEGAL.**- De conformidad con la Ley de Compañías, se estatuye que, de la utilidad anual que genera la empresa, ,debe transferirse una cantidad no menor al 5% hasta acumular, por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

Dicha reserva no es disponible para el cargo de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizado para absorber pérdidas.

- k) **IMPUESTO A LA RENTA.**- En base a la utilidad del ejercicio terminado en el año 2003, la compañía genera una utilidad de US\$ 206.727,00 de la misma que, luego de deducirse el porcentaje de participación a trabajadores, esto es el 15%, debe provisionarse por este concepto 43.929,50 para el próximo año.
- l) **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**- Según lo dispone la legislación laboral y la Ley de Régimen Tributario Interna, la Compañía debe provisionarse el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta US\$ 31.009,00 para sus trabajadores, mecanismo que todos los años se ha venido cumpliendo a cabalidad.

Firma Auditora

Registro en la Superintendencia de
Compañías # SC.RNAE 534

3. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; así como, con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas, en relación a lo siguiente:

1. Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
2. Los datos que se encuentran registrados en las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuestos al valor agregado, han sido tomados fielmente de los registros contables.
3. Se han presentado las declaraciones de impuestos a la renta, impuestos al valor agregado y se han pagado los valores que figuran como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias.
4. Se ha presentado la declaración de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado.
5. Se ha determinado y pagado los otros impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas; y,
6. Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente, del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado; y, se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su administración y tales criterios podrán eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados, en relación a los asuntos que se menciona en los párrafos precedentes que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de COPETO CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2003

Quito, Mayo 28 de 2004