

13935

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI
COPEO CIA LTDA

EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS

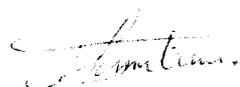
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de la
Compañía Pétreos del Toachi COPETO Cía. Ltda.

- 1.- Hemos auditado el balance general adjunto de la **Compañía Pétreos del Toachi COPETO Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los Socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestras auditorías. Los estados financieros del ejercicio económico 2003, se presentan solo para efectos de comparación.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Compañía Pétreos del Toachi COPETO Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Los estados financieros del ejercicio económico 2003, fueron auditados por el auditor externo Héctor G. Jiménez F, Reg.SCRNAE 534.; la opinión fue limpia.

Servicios de Auditoria Externa
Registro SC-RNAE No. 518
Santo Domingo de los Colorados
Marzo 30 del 2005.



MARIA ELENA CARRERA VEGA
Socia - Licencia RNC No. 21501

COMPAÑÍA PETREOS DEL TOACHI CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresados en U.S.Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	215,247	119,149
Cuentas por Cobrar	5	151,458	93,234
Inventarios	6	24,547	129,768
Pagos Anticipados	7	<u>0</u>	<u>27,441</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		391,252	369,592
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		31,645	31,645
Costrucciones en Curso		44,860	44,860
Edificios		130,095	130,095
Instalaciones Eléctricas		23,403	23,404
Maquinaria y Equipos		1,041,611	737,662
Equipo de Computación		13,160	12,049
Muebles y Enseres		9,354	9,354
Vehículos		314,222	300,922
Depreciación Acumulada		<u>-734,734</u>	<u>-560,068</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	8	<u>873,616</u>	<u>729,923</u>
TOTAL		<u>1,264,868</u>	<u>1,099,515</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	179,139	15,289
Pasivos Acumulados	10	<u>34,582</u>	<u>15,188</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		213,721	30,477
Obligaciones a Largo Plazo	13	<u>271,608</u>	<u>110,833</u>
TOTAL PASIVO		485,329	141,310
PATRIMONIO			
Capital Social	14	200,000	4,616
Reserva Legal		19,152	19,152
Reserva Facultativa		294,816	314,042
Reserva de Capital	15	188,385	413,853
Resultados Acumulados		0	-185
Utilidad del ejercicio		<u>77,186</u>	<u>206,727</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>779,539</u>	<u>958,205</u>
TOTAL		1,264,868	1,099,515
		=====	=====

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresados en U.S.Dólares)

INGRESOS	Notas	2004	2003
ventas, netas	2	1,278,901	913,869
Costo de Ventas	2	<u>-515,410</u>	<u>-501,622</u>
UTILIDAD BRUTA		763,491	412,247
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-627,812	-191,898
Ventas		<u>0</u>	<u>-7,946</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-627,812</u>	<u>-199,844</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		135,679	212,403
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Intereses Financieros		-14,603	-11,017
Otros (neto)		<u>0</u>	<u>5,341</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-14,603</u>	<u>-5,676</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121,076	206,727
Participación Trabajadores	11	18,161	31,009
Impuesto a la Renta	12	<u>25,729</u>	<u>43,930</u>
Subtotal		43,890	74,939
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>77,186</u>	<u>131,788</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMPAÑÍA PETREOS DEL TOACHI COPETO CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
 (Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Perdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2002	4,616	19,152	314,042	413,853	0	-185	751,478
Transferencia de saldos 2002	0	0	0	0	-185	185	0
Utilidad del ejercicio 2003	0	0	0	0	0	206,727	206,727
Saldos al 31 de diciembre del 2003	4,616	19,152	314,042	413,853	-185	206,727	958,205
Absorción de pérdidas acumuladas	0	0	0	0	185	-185	0
Ajustes	0	0	-19,226	-30,084	0	2,416	-46,894
Transferencia de saldos 2003	0	0	0	0	0	-208,958	-208,958
Aumento de Capital	195,384	0	0	-195,384	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2004	0	0	0	0	0	77,186	77,186
Saldos al 31 de diciembre del 2004	200,000	19,152	294,816	188,385	0	77,186	779,539

1= Dividendos 2003

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

COMPAÑÍA PETREOS DEL TOACHI COPETO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
(Expresados en U.S.Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Recibido de clientes	1,220,677	913,869
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-753,774	-774,742
Otros ingresos (gastos)	<u>-14,603</u>	<u>-5,676</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	452,300	133,451
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	-300,111	-134,302
Ventas de Propiedades, planta y equipo	<u>33,700</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-266,411	-134,302
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de los socios	119,167	120,000
dividendos	<u>-208,958</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>-89,791</u>	<u>120,000</u>
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	 96,098	 119,149
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	 <u>119,149</u>	 <u>0</u>
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	 <u>215,247</u> =====	 <u>119,149</u> =====
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	77,186	206,727
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	189,258	63,868
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento de cuentas por cobrar	58,224	85,989
Aumento (Disminución) de inventarios	-105,221	70,209
Aumento de cuentas por pagar	<u>232,853</u>	<u>-293,342</u>
Efectivo neto proveniente de operación	<u>452,300</u> =====	<u>133,451</u> =====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

(Expresados en U.S.Dólares)

NOTA 1 – OPERACIONES

La **Compañía Pétreos del Toachi COPETO Cia. Ltda.** se constituyó en la República del Ecuador el 11 de noviembre de 1978, con el objeto social de dedicarse a la explotación y comercialización pétreas.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Inventarios.- Se encuentran valuados al costo y no excede al valor de mercado.

Valuación de Propiedades, planta y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

	Porcentaje	Años de vida útil
Inmuebles	5%	20
Instalaciones eléctricas	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Equipos de computación	33,33%	3
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.-Se reconocen a los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 11 y 12).

Reserva Legal.-La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta Reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

(Expresados en U.S. Dólares)

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2002	9.4
2003	6.0
2004	2.0

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo	8.647	119.149
Bancos	<u>206.600</u>	<u>0</u>
Total	215.247 =====	119.149 =====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Clientes	111.612	76.860
Empleados	36.837	3.800
Impuesto al valor agregado IVA	3.009	0
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>12.574</u>
Total	151.458 =====	93.234 =====

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Producto terminado	11.732	76.470
Repuestos	<u>12.815</u>	<u>53.298</u>
Total	25.547 =====	129.768 =====

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003
 (Expresados en U.S.dólares)

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos durante los ejercicios económicos 2004 y 2003, fue como sigue:

	Saldo inicial 2003	Movimiento	Saldo final 2003	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo Final 2004
Terrenos	31.645	0	31.645	0	0	0	31.645
Construcciones en curso	44.860	0	44.860	0	0	0	44.860
Inmuebles	130.095	0	130.095	0	0	0	130.095
Instalaciones eléctricas	23.404	-1	23.403	0	0	0	23.403
Maquinaria y Equipo	603.360	134.302	737.662	252.000	0	51.949	1.041.611
Equipo de Computación	12.049	0	12.049	1.111	0	0	13.160
Muebles y Enseres	9.354	0	9.354	0	0	0	9.354
Vehículos	<u>300.922</u>	<u>0</u>	<u>300.922</u>	<u>47.000</u>	<u>-33.700</u>	<u>0</u>	<u>314.222</u>
Subtotal	1.155.689	134.301	1.289.990	300.111	-33.700	51.949	1.608.350
Depreciación Acumulada	<u>-496.200</u>	<u>-63.868</u>	<u>-560.068</u>	<u>-189.258</u>	<u>14.744</u>	<u>-152</u>	<u>-734.734</u>
Total	<u>659.489</u>	<u>70.433</u>	<u>729.922</u>	<u>110.853</u>	<u>-18.956</u>	<u>51.797</u>	<u>873.616</u>

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 7 – PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de las Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Anticipo de impuestos	0	16.875
Retenciones en la fuente	0	3.021
Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>0</u>	<u>7.545</u>
Total	0 =====	27.441 =====

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Proveedores	0	190
Retenciones en la fuente	44.062	15.099
Impuesto al valor Agregado	1.300	0
Otras cuentas por pagar	<u>133.777</u>	<u>0</u>
Total	179.139 =====	15.289 =====

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Beneficios Sociales	14.476	15.188
Participación Trabajadores	18.161	0
Impuesto a la Renta	<u>1.945</u>	<u>0</u>
Total	34.582 =====	15.188 =====

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación para trabajadores cargada a resultados, es como sigue::

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Utilidad del ejercicio económico	121.076	206.727
Base de cálculo	<u>121.076</u>	<u>206.727</u>
15% Participación Trabajadores	18.161	31.009
	=====	=====

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención de impuestos adicionales.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo para el Impuesto a la Renta cargada a resultados, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Utilidad del ejercicio económico	121.076	206.727
Menos:		
Participación trabajadores	18.161	31.009
Rentas exentas	<u>0</u>	<u>5.513</u>
Base Imponible	<u>102.915</u>	<u>170.205</u>
25% Impuesto a la Renta	25.728	42.551
Menos:		
Anticipo de Impuesto a la Renta	18.254	16.785
Retenciones en la fuente	<u>5.529</u>	<u>3.021</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	1.945	22.745
	=====	=====

NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

COMPAÑÍA PÉTREOS DEL TOACHI COPETO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

Expresados en U.S. Dólares)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Préstamos de socios	230.000	110.833
Provisión para jubilación	35.066	0
Provisión para desahucio	<u>6.542</u>	<u>0</u>
Total	<u>271.608</u>	<u>110.833</u>

Jubilación.-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por más de 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el patrono, el empleador bonificará el trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El 14 de enero del 2004 se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital en U.S.\$ 195.384, por lo que a la fecha de emisión de este informe por parte de los auditores externos el capital social suscrito y pagado asciende a U.S.\$ 200.000 y está constituido por 200.000 participaciones de U.S.\$ 1,00 de valor nominal unitario.

NOTA 15 – RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.