

2004 y 2003

**COMERCIAL WLADIMIR
LERQUE S.A.**

**Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2.004 - 2.003**

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
Estados Financieros
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2.004 – 2.003

<u>CONTENIDOS</u>	<u>Pag.</u>
<i>Informe del Auditor Independiente</i>	3
Estados Financieros auditados	
<i>Balance General</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8-9-10-11-12-13

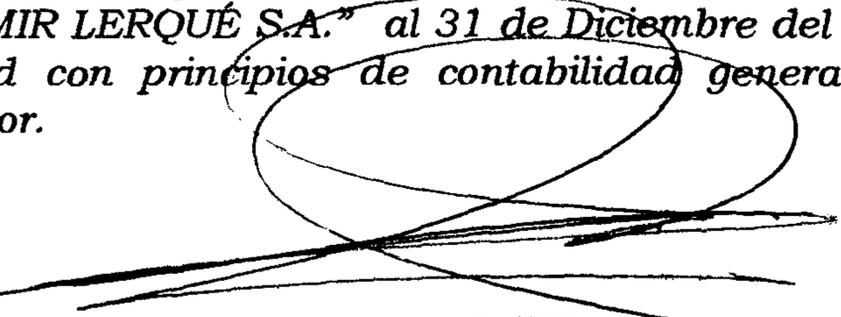
AUDITOR EXTERNO
CDLA. KENNEDY
BENITO JUÁREZ 223
ENTRE MIGUEL H.
ALCÍVAR Y ARMANDO
PAREJA TEL: 2 692590
E MAIL: BARASOLA@
ECUAENLACE.COM
CASILLA: 09-01-5946
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

A los accionistas
"WLADIMIR LERQUÉ S.A."
Guayaquil - Ecuador

- 1) He efectuado la auditoría del Balance General de "WLADIMIR LERQUÉ S.A.", al 31 de diciembre del 2.004-2.003 y de los estados conexos de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha, expresados en dólares estadounidenses. La preparación de estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
- 2) Mis exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. También una auditoría incluye la evaluación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros, tomados en su conjunto. Considero que la auditoría efectuada proporciona bases razonables para nuestra opinión.
- 3) En mi opinión excepto por lo expuesto en los párrafos anteriores, los Estados Financieros anteriormente referidos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes así como la situación financiera de "WLADIMIR LERQUÉ S.A." al 31 de Diciembre del 2.004-2.003 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Julio, 22 del 2.005
Guayaquil - Ecuador


ÁNGEL BARAHONA LASTRE
LICENCIA PROFESIONAL N° 3376
SUPERINT. DE COMPAÑÍA N° SC-RNAE 130

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
Balance General
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2.004 – 2.003
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	<u>2004</u>	<u>2003</u>
CORRIENTE			
Efectivo Caja y Bancos	A	0	52
Cuentas por cobrar	B	3.053	27.521
Inventarios	C	136.862	136.862
Pagos Anticipados	D	18.965	26.877
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		158.880	191.313
FIJO			
Propiedad Maquinaria y Equipo	E	43.318	43.318
DIFERIDOS			
ACTIVOS DIFERIDOS	F	652.601	652.601
TOTAL DEL ACTIVO		854.799	887.232
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas y Provisiones por Pagar	AA	28.970	48.817
Impuestos por pagar	BB	6.207	14.171
Gastos Acumulados por Pagar	CC	37.037	28.704
Otras Cuentas por Pagar			
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		72.214	91.693
LARGO PLAZO			
Documentos y Obligaciones por pagar	DD	782.561	793.481
TOTAL DEL PASIVO		854.775	885.173
PATRIMONIO			
Capital		14.000	14.000
Aportes a Futuras Capitalizaciones		15.000	15.000
Reserva Legal		17.916	15.527
Reserva Facultativa		89.649	88.454
Reserva por Revalorización		169.727	169.727
Resutados Acumulados		-304.234	-324.542
Resutado Actual		-2.034	23.892
TOTAL DEL PATRIMONIO		25	2.058
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		854.799	887.232

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
Estado de Resultados
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2.004 - 2.003
(Expresado en Dólares)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
INGRESOS NETOS		
<i>Ventas Netas</i>	-	37.849
TOTAL INGRESOS NETOS	<u>-</u>	<u>37.849</u>
COSTO DE VENTAS	-	35.956
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>-</u>	<u>35.956</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>-</u>	<u>1.892</u>
GASTOS OPERACIONALES		
<i>Gastos Generales</i>	13.954	42.602
<i>Gastos Financieros</i>	-	96.826
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>13.954</u>	<u>139.428</u>
OTROS INGRESOS		
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	11.920	8.994
<i>Ingreso no Operacionales</i>	-	166.019
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>11.920</u>	<u>175.013</u>
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-2.034</u>	<u>37.477</u>
(-) 15% PARTICIPACION/TRABAJADORES	-	5.622
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	-	7.964
UTILIDAD O PERDIDA LIQUIDA DEL EJERCICIO	<u>-2.034</u>	<u>23.892</u>

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

**Estado de Evolución del Patrimonio
Año Terminado el 31 diciembre del 2.004 - 2.003**

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL		CAPITAL		RESERVAS		UTILIDAD Y/O PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL EVOLUCION PATRIMONIO
	ACCIONES	DOLARES	AUMENTO EN TRAMITE	RESERVA DE CAPITAL	LEGAL Y FACULTATIVA			
31 de Diciembre de 2003	14.000	14.000	15.000	169.727	103.981	-300.650	2.058	
más (menos) transacciones durante el año:								
Incremento año 2004					3.584	-3.584		
Retiros año 2004								
Dividendos no Distribuidos								
Utilidad o Pérdida del ejercicio						-2.034	-2.034	
31 de Diciembre de 2004	14.000	14.000	15.000	169.727	107.565	-306.268	25	

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Año Terminado el 31 de diciembre del 2.004 - 2.003

(Expresado en Dólares)

FLUJO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIONES		
Ingreso recibido de:		
Utilidad o Pérdida antes del impuesto	-2.034	
Mas valores no desembolsados		
Depreciacion	-10.853	
Amortizacion	-	-10.853
		-19.847
Cuentas por pagar		-32.734
Pagado a		
Disminución de cuentas por cobrar	24.469	
Pagos Anticipados	7.912	
Inventarios	-	
Provisiones acumuladas por pagar	8.332	
Impuestos por pagar	-7.964	
		32.749
FLUJO NETO RECIBIDO DE OPERACIONES		14
FLUJO PROVENIENTE DE INVERSIONES		
Disminución de Activos Fijos	10.853	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		10.853
FLUJO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso recibido de:		
Sobregiro Contable	-	
Documentos por pagar	215.007	
		215.007
Pagado a:		
Otras Cuentas por Pagar	-225.927	
		-225.927
Flujo neto recibido de financiamiento		-10.920
AUMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTES		-52
SALDO INICIAL DE CAJA		52
SALDO FINAL DE CAJA		-0

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

Notas a los Estados Financieros Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.004 – 2.003

NOTA 1.- OPERACIONES

Descripción de Actividades

“ COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A. “ la Compañía está constituida en Guayaquil, Ecuador desde Noviembre 29 de 1963, su objetivo principal es de dedicarse a la actividad de Comercio, especialmente en la ramo de la importación de Mercaderías, compra y venta de las mismas, Agencias, Representaciones, pudiendo, además, ejecutar todos los contratos que el Código de Comercio lo faculte. Así como en general tendrá facultad para celebrar toda clase de actos y Contrato Civiles y de cualquier naturaleza permitido por las leyes.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Cuentas por Cobrar

Este rubro incluye facturas de clientes contabilizadas por ventas realizados pendientes de cobro, prestamos y anticipos a funcionarios y empleados.

Inventarios

Los inventarios corresponden a Mercaderías, Materiales, Artículos terminados de Papelería y suministros de Oficina valorados al costo al 31 de diciembre del 2.004. La compañía lleva sus registros sobre la base del inventario permanente, todos los inventarios fueron valuados sobre la base del costo promedio conforme a procedimientos de años anteriores.

Gastos Anticipados

Estos valores corresponden a Seguros e Impuestos pagados por anticipados que la empresa devengará en el año 2.005

Muebles y Equipo

Están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones unificados son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<u>Años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Comunicación	10
Otros activos fijos	10

El valor de la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados es rebajado de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el período en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del período y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

Reserva de Capital

Incluye los saldos ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y la devaluación de las cuentas Capital y Reservas, imputadas Inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta "**Reserva de Capital**".

Normas y procedimientos para capitalización de saldos de las cuentas reserva de capital y reserva por valuación

De acuerdo a resolución No.01.Q.ICL.017 de la Superintendencia de Compañías, los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, Reserva por Valuación podrán capitalizarse previa resolución de la junta general de socios o accionistas, atendiendo primeramente la compensación de saldos deudores si las hubiere en cuentas patrimoniales

Capitalización de la cuenta Reserva de Capital el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del ultimo ejercicio económico concluido si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la empresa, este saldo no podrá ser distribuido como utilidades ni utilizarse para cancelar saldo pendiente de capital suscrito y no pagado.

Capitalización de la cuenta Reserva por Valuación- el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía, este valor no podrá ser distribuido como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado

Compensación de Pérdidas.- las pérdidas que se registren al cierre de un determinado ejercicio económico podrán ser contablemente compensadas e inclusive las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo acreedor de la cuenta **Reserva de Capital**, si después de esta compensación permaneciera saldo deudor en las cuentas pérdidas acumuladas, únicamente por este motivo podrá dicho saldo ser compensado con el valor acreedor de la cuenta **Reserva por Valuación**, esta decisión deberá ser aprobada o ratificada por la junta general de socios o accionistas que se reúna para conocer y aprobar los estados financieros

Eventos Subsecuentes

Entre Diciembre 31 de 2.004 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Mayo, 2.005) no se han producido situaciones que en opinión de la administración de la Compañía podrían tener un efecto importante sobre dichos estados financieros. Salvo de contingencias ejecutadas y no reveladas por la compañía.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.004 - 2.003

		<u>2.004</u>		<u>2.003</u>
NOTA 1.- EFECTIVO CAJA Y BANCOS		-		52
CAJAS		-		52
Cajas Mayor	-	1	52	1
TOTAL CAJAS		-		52

1.- Estos valores son Fondos para gastos varios

BANCOS		-		-
Lloyds Bank	-			
Citibank				
Pichincha			-	1
TOTAL BANCOS		-		-

1.- Estos valores son Fondos en efectivo en cuentas corrientes

NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR		3.053		27.521
Clientes	-	1	24.090	1
Accionistas	-		378	
Otras Cuentas por Cobrar	3.053		3.053	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		3.053		27.521

1) Corresponden a facturas de clientes por ventas realizadas

NOTA 3.- INVENTARIOS		136.862		136.862
Mercaderías	136.862		136.862	

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.004 - 2.003

NOTA	5.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO		143.988		154.841
	Terrenos	13.568		13.568	
	Vehiculos	12.973		12.973	
	Equipo de Seguridad	9.341		9.341	
	Maquinarias y Equipos	10.029		10.029	
	Equipos de Computación	26.648		26.648	
	Edificio e Instalaciones	10.853		21.706	
	Muebles & Enseres	60.576		60.576	
	(-) Depreciación Acumulada		-100.670		-111.523
	TOTAL PROPIEDAD MAQ. Y EQUIPO		43.318		43.318
NOTA	6.- ACTIVOS DIFERIDOS		652.601		652.601
	Diferencial Cambiario	649.918		649.918	
	Programas Contables	2.683		2.683	
	Amortización Acumulada	-		-	
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		652.601		652.601
NOTA	8.- CUENTAS POR PAGAR		28.970		48.817
	Proveedores	28.663	1	48.510	1
	Sobregiro Contable	-		-	
	Cuentas por Pagar Cias Relaciona	307		307	
	Otras Cuentas por Pagar			-	
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		28.970		48.817

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.004 - 2.003

NOTA 8.- IMPUESTOS POR PAGAR		6.207		14.171
Iva Ventas	6.207		14.171	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		6.207		14.171
NOTA 8.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		37.037		28.704
Sueldos y Beneficios Soc, por Pagar	37.037		23.083	
Participación Trabajadores	-		5.622	
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		37.037		28.704
NOTA 9.- PASIVO LARGO PLAZO		782.561		793.481
Préstamos de Accionistas	764.247		687.546	
Corporación Financiera Nacional	-		-	
Guillermo Rodriguez	-		87.621	
Alicia Avila	-		-	
Chmpion Celulose	-		-	
Arretek Chatillon Scales	16.607		16.607	
Reserva Jubilación Patronal	1.707		1.707	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		782.561		793.481