

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 28 de 2002.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo Y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales crite-

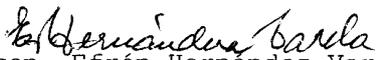
Rumichca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

rios podrian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001-2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	449.716.18	79.07		266.633.62
Caja y Bancos	8.511.61	1.50	3	2.024.53
Ctas.Cob.Clientes	196.642.66	34.58	4	134.293.51
Res. Cred. Incob.	(5.449.80)	(0.96)	4	(3.452.69)
Ot. Ctas. Cobrar	3.686.88	0.65	4	1.311.51
Invent. Repuestos	213.587.64	37.54	5	117.262.12
Mercad. Tránsito	12.796.79	2.25	5	12.241.23
Pagos Anticip.	19.909.84	3.50		2.922.85
Ot. Act. Corrtres.	30.56	0.01		30.56
ACTIVO FIJO	17.614.90	3.10		6.258.51
Act.Fijos Costo	22.953.36	4.04	6	21.842.34
Deprec. Acumul.	(5.338.46)	(0.94)	6	(15.583.83)
OTROS ACTIVOS				
Cargos Diferidos	101.409.92	17.83		135.213.32
TOTAL DEL ACTIVO	568.741.00	100.00		408.105.45

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001-2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	444.517.51	78.16		332.486.73
	-----	-----		-----
Ctas. por Pagar	37.948.78	6.67		96.545.36
Docum. Por Pagar	366.979.73	64.53		226.859.47
Oblig. Sociales	14.640.12	2.57		3.645.12
Oblig. IESS e Imptos	24.948.88	4.39		5.436.78
PASIVO LARGO PLAZO				
Ctas. y Docum Pagar	20.657.91	3.63	7	20.657.91
TOTAL DEL PASIVO	465.175.42	81.79		353.144.64
Patrimonio				
Capital Social	800.00	0.14		800.00
Capital en Trámite	6.000.00	1.05		6.000.00
Reservas	1.117.79	0.20	10	1.083.12
Reserva de Capital	46.886.79	8.24		46.886.79
Resul.Ejerc.Anter	502.90	0.09		(2.363.65)
Utilid.Pres.Ejerc.	48.258.10	8.49		2.554.55
TOTAL PATRIMONIO	103.565.58	18.21		54.960.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	568.741.00	100.00		408.105.45

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	871.477.89	100.00	371.033.06
COSTO DE VENTAS	591.415.21	67.86	238.522.08
UTILIDAD BRUTA	280.062.68	32.14	132.510.98
GASTOS OPERACIÓN	173.201.12	19.87	166.866.27
UTILID. OPERACIONAL	106.861.56	12.27	(34.355.29)
Otros Ingresos	1.658.02	0.19	51.095.59
Otros Egresos	60.261.48	6.91	4.776.07
UTIL.PRES.EJERC.	48.258.10	5.55	11.964.23

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	800.00	---	800.00
Aumento Capital Trám.	6.000.00	---	6.000.00
Reserva Legal	372.23	34.67	406.90
Reserva Facultativa	710.89	---	710.89
Reserva de Capital	46.886.79	---	46.886.79
Utilid. Ejerc. Anter.	(2.363.65)	2.866.55	502.90
Util.Pres.Ejerc.	2.554.55	45.703.55	48.258.10
TOTAL PATRIMONIO	54.960.81	48.604.77	103.565.58

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del ejercicio	48.258.10
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos	
Provis. Ctas. Incobrab.	1.997.11
Depreciaciones	(10.245.37)
Ingresos que no constituyen cobros	0

Efectivo proveniente de actividades operativas	
Antes de cambio en capital de trabajo	40.009.84
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(64.724.52)
Incremento en Inventarios	(96.325.52)
Incremento en Mercad. Tránsito	(555.56)
Incremento en Pagos Anticipados	(16.986.99)
Disminución en cargos diferidos	33.803.40
Disminución en Ctas. y Docum. Pagar	(58.596.58)
Incremento en Deudas Soc. y Fisc.	30.507.10
Incremento Result. Ejerc. Anter.	346.67

Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(132.522.16)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION	
Compra de Activos fijos	(1.111.02)

Efectivo usado en actividades Inversión	(1.111.02)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Incremento en Pret. Bancarios	140.120.26

Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	140.120.26

Aumento en Efectivo y sus equivalentes	6.487.08
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	2.024.53

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	8.511.61

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Recursos financieros Originados por:	
Utilidad del ejercicio	48.258.10
Cargos que no afectan al capital	
De trabajo: Depreciaciones	(10.245.37)
Disminución Cargos Diferidos	33.803.40
Incremento Result. Ejerc. Anter.	346.67

	72.162.80

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	1.111.02

Incremento en el Capital de Trabajo	71.051.78

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	6.487.08
Ctas. y Docum. Por Cobrar	62.727.41
Inventarios	96.325.52
Mercad. en Tránsito	555.56
Pagos Anticipados	16.986.99

	183.082.56

(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y docum. Por Pagar	(81.523.68)
Deudas Sociales y Fiscales	(30.507.10)

	(112.030.78)

Incremento en el Capital de Trabajo	71.051.78

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	8.511.61	2.024.53	6.487.08
Ctas.cobr. Client	196.642.66	134.293.51	62.349.15
Ot. Ctas. Cobrar	3.686.88	1.311.51	2.375.37
Res. Ctras. Incobrab.	(5.449.80)	(3.452.69)	(1.997.11)
Inventarios	213.587.64	117.262.12	96.325.52
Mercad. En Tránsito	12.796.79	12.241.23	555.56
Pagos Anticipados	19.909.84	2.922.85	16.986.99
Ot. Act. Crrtes.	30.56	30.56	0
TOT.ACT.CORRIENTE	449.716.18	266.633.62	183.082.56
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	37.948.78	96.545.36	(58.596.58)
Docum. Por Pagar	366.979.73	226.859.47	140.120.26
Oblig Sociales	39.589.00	9.081.90	30.507.10
TOT.PAS.CORRNTE	444.517.51	332.486.73	112.030.78
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	5.198.67	65.853.11	71.051.78

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Maquin.Mueb.y Equipo	22.953.36	21.842.34	1.111.02
Deprec. Acumul.	(5.338.46)	(15.583.83)	10.245.37
	<u>17.614.90</u>	<u>6.258.51</u>	<u>11.356.39</u>
CARGOS DIFERIDOS	101.409.92	135.213.32	(33.803.40)
TOT.ACT.NO CRRTE	119.024.82	141.471.83	(22.447.01)
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	20.657.91	20.657.91	0
PART.ACCION.			
Reservas	1.117.79	1.083.12	34.67
Utilid,Ejerc.Anter.	502.90	(2.363.65)	2.866.55
Util.Prns.Ejerc.	48.258.10	2.554.55	45.703.55
	<u>49.878.79</u>	<u>1.274.02</u>	<u>48.604.77</u>
TOT.PAS.NO CRRTE	70.536.70	21.931.93	48.604.77
INCREMENTO EN CAPITAL TRABAJO	(48.488.12)	(119.539.90)	71.051.78

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A. es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal dedicarse a la importación y comercialización de repuestos y partes automotrices de toda clase, importación de ferretería en general, de artículos para la industria de la construcción y otras actividades comerciales permitidas por la ley y que tengan relación con su objeto social

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. Se elaboraron con base en el convenio de los costos históricos y de acuerdo con

normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

Incluye reserva para crédito de dudoso cobro.

C) Inventarios.

Están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de reposición o de realización.

D) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a las disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA No. 3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 2001:

Caja y Bancos

8.511.61

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las cuentas y documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los servicios que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de pago al contado o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para las cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2001,

Cuentas por Cobrar	196.642.66
Otras Cuentas por Cobrar	3.686.88
Reserva Cuentas Incobrables	(5.449.80)
Suman	194.879.74

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por repuestos y partes automotrices que importan. Están valorados al costo promedio de adquisición. Las mercaderías en tránsito se encuentran al costo específico de adquisición.

El saldo, en miles de sucres, al 31 de diciembre de 2001, fue:

Inventario de Repuestos	213.587.64
Mercaderías en Tránsito	12.796.79

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle del activo fijo, al 31 de Diciembre de 2001.

Los activos fijos se han depreciado con base en el método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Muebles & Enseres	10	%
Equipos y Herramientas	10	%
Vehiculos	20	%

que se consideran adecuados para la vida útil de los correspondientes activos.

Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	10.542.65
Vehículos	12.410.71

	22.953.36
Deprec. Acumulada	(5.338.46)

Total Activo Fijo Neto	17.614.90

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2001 la compañía mantiene los siguientes saldos en los rubros del Pasivo a Largo Plazo.

Ctas. y Documentos por Pagar	20.657.91
------------------------------	-----------

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 2001 la empresa mantiene los siguientes saldos en los rubros de Provisiones.

Décimo tercer sueldo	181.05
Décimo Cuarto sueldo	45.91
Vacaciones	1.924.15
Fondo de Reserva	1.668.82
Suman	3.819.93

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2001, la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante 2001 la compañía ha asignado valores a su reserva legal la cantidad de US\$ 34.67. No asigna valores a su Reserva facultativa. Su saldo al 31 de diciembre asciende a 1.117.79 U. S. Dólares.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTES DE
RETENCION Y PERCEPCIÓN.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunas cifras y rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.