

415906

**COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS**

**“PIVALTEC” S.A.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINAS No-</b>
✓ Informe de los Auditores Independientes	3
✓ Balance General	4
✓ Estado de Resultados	5
✓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✓ Estado de Flujo de Caja	7
✓ Notas a los Estados Financieros	8-11



**W. M. C. P. A.**  
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Auditoría Externa  
Contabilidad  
Finanzas  
Proyectos Inversión

REG. FIRMA AUDITORA No. 1319  
SPS FIRMA CONTADORES No. 15243

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:  
**COMPañÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la **COMPañÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, basándose en pruebas, de la evidencia que soportan 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.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **COMPañÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SC-RNAE-310  
Abril 26, 2005

  
**Washington Montenegro M.**  
Contador Público - Auditor  
Registro 15243

**COMPAÑÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS "PIVALTEC" S.A.**

BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja	3	169 547
Cuentas por cobrar, neto	4	818.125
Inventarios	5	902 249
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>1 889 922</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	6	171.423
Otros activos largo plazo		76 264
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>247 687</u>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u>2.137.609</u></b>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	7	907 462
Gastos acumulados por pagar	8	31 667
Otras cuentas por pagar	8	110 950
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>1 050 079</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		<b><u>1 050 079</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	9	2 000
Reserva de capital		204 626
Aportes futuras capitalizaciones		508 000
Utilidades retenidas		289 892
Utilidad del ejercicio		83 012
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>1 087 530</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>2.137.609</u></b>

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>VENTAS NETAS</b>	3 045.708
<b>COSTO DE VENTAS COMERCIAL</b>	<u>2 229.907</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	815 801
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De ventas	351 248
De administración	311 983
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>152 570</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>	5 091
<b>OTROS EGRESOS</b>	3.701
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>153.960</u>
<b>Provisión para participación a trabajadores</b>	23 094
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	130 866
<b>Provisión para impuesto a la renta</b>	47 854
UTILIDAD NETA	<u><u>83 012</u></u>

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

	Capital Social	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Aportes futura capitalizacion	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	2 000	204 626	274 833	508 000	989.459
Mas Utilidad neta	-	-	83 012		83 012
Apropiaciones, netos	-	-	15 059	-	15 059
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2 000	204 626	372 904	508.000	1 087.530

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## COMPañÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.

### ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>GENERACIÓN OPERATIVA</b>	
Utilidad (perdida del ejercicio)	83 012
Depreciación y amortización	39 729
Provisiones	-6 157
<b>(=) GENERACIÓN OPERATIVA</b>	<b>116.584</b>
<b>USOS</b>	
Variación clientes	-59.920
Variación inventarios	157 487
Variación proveedores	203 092
<b>(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO</b>	<b>-105.525</b>
Variación otros activos circulantes	-37 286
Variación otros activos	76 264
Variación otros pasivos circulantes	-31.565
<b>(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO</b>	<b>70.543</b>
<b>TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO</b>	<b>151.566</b>
Aumento (disminución) activos fijos	4 211
Reexpresión de activos fijos	-
<b>TOTAL FLUJO NETO</b>	<b>147.355</b>
<b>APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO</b>	
Cambio capital contable	15 060
Actualización de capital	-
Contrat (pago) deuda	-
<b>Variación Caja y equivalentes de caja</b>	<b>162.415</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL</b>	<b>7.132</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL</b>	<b>169.547</b>

## COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

#### 1. OPERACIONES

La **COMPAÑÍA PISOS Y VÁLVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC" S.A.**, es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, y compra venta de válvulas, hidrantes, tuberías y accesorios para servicio de agua potable; la importación, exportación, y compra venta de material eléctrico y equipos electrodomésticos en general. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá ejercer la representación de otras empresas, nacionales o extranjeras; el mandato, la importación, la exportación, la compra venta de muebles e inmuebles; la compra venta de equipos industriales, la inversión en otras empresas constituidas o por constituirse en el Ecuador; y en si, toda clase de actos o contratos, civiles, mercantiles, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas.

(Ref Escritura Publica Notaria 12da; fecha 01 septiembre 1.987, Reg. Mercantil No-1313 del 16 de octubre de 1.987; reforma y aumento de capital Escritura Pública Notaria 12 da; con fecha 16 de febrero de 1.996. Reg. Mercantil No- 606 del 29 de febrero de 1.996)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Están registradas al costo convertido a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.
- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley

- e. **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía. Las sociedades para el año 2003 calcularán el impuesto a la renta causado conforme lo estipula el literal b) del Art. 23 de la Ley de Reforma Tributaria, promulgada en el Registro Oficial No- 325 de 14 de mayo del 2001, reformativo del artículo innumerado a continuación del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan podrán beneficiarse con una reducción de 10% en la tarifa del impuesto a la renta, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2004, el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

Caja	200
Bancos nacionales	145 715
Bancos extranjeros	23 632
Total	169.547

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar clientes	780.492
Empleados	14.494
Compañías relacionadas	2.814
Otras cuentas por cobrar	20.325
Total	818.125

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2004, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Mercaderías en almacén	901.777
Importaciones en tránsito	472
Total	902.249

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2004, el saldo de propiedad, planta y equipo estaban formado de la siguiente manera:

Cuenta	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Edificios	94.788	39.054	55.734
Muebles y enseres	42.739	36.567	6.172
Equipo de oficina	32.010	26.101	5.909
Equipo de computación	19.830	15.687	4.143
Vehículos	106.220	59.876	46.344
Maquinaria y equipo	82.911	29.790	53.121
Total	378.498	207.075	171.423

## 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas de proveedores se formaban de la siguiente manera

Nacionales	277.695
Extranjeros	629.767
Total	907.462

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2004, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Beneficios sociales	25.203
Impuestos por pagar y otros	6.464
Otras cuentas y documentos a pagar	110.950
Total	142.617

## **9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía Cobranzas del Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2004 fue de US\$ 2 000,00 dólares divididos en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una

## **10. RESERVA LEGAL**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## **11. OBLIGACIONES FISCALES**

### **a) Situación fiscal**

La compañía ha sido revisada sus obligaciones tributarias, referentes a declaraciones por Impuesto al Valor Agregado por los años 2000 y 2001.

### **b) Tasa de impuesto renta**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva.