

DICTAMEN DEL AUDITOR

A LOS SEÑORES SOCIOS DE PECALPA CIA. LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de la compañía "PECALPA CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios, de cambio en la posición financiera, y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta auditoría.

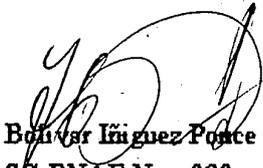
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Es mi opinión que los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "PECALPA CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, sus cambios en la posición financiera y de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito también efectuó la Auditoría por 1999.

La Compañía durante 2000 ha dado oportuno cumplimiento al pago de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción con sujeción a las disposiciones tributarias vigentes. Se adjunta el Dictamen Tributario en cumplimiento a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, 30 de Marzo del 2001



Bonifacio Iniguez Ponce
SC-RNAE Nro. 020
Lic. Cont. 1756

PECALPA CIA. LTDA

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 y 1999

ACTIVOS				PASIVOS			
	NOTAS	2,000	1,999		NOTAS	2,000	1,999
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	39,166.69	74,299.73	Documentos por Pagar		—	768.27
Cuentas por Cobrar	4	236,160.69	24,891.37	Cuentas por Pagar	10	622,638.75	173,073.29
Inventarios	5	667,871.79	314,488.73	Deudas Fiscales y Sociales	11	62,907.12	27,483.41
Pagos Anticipados	7	29,204.38	8,897.16				
Inversiones Temporales	6	1,357.17	2,960.84	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		686,445.87	201,324.97
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		973,740.62	426,626.82	NO CORRIENTE			
NO CORRIENTE				Provision Jubilacion Patronal	12	14,413.71	3,090.40
Inversiones Otras Empresas	8	1,660,917.89	1,616,723.76	Provision Indemniz. Patronal	12	2,136.96	176.36
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		1,660,917.89	1,616,723.76	TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		16,560.67	3,266.76
FIJO				TOTAL DEL PASIVO			
Costo de Adquisición	9a	228,668.78	166,293.64	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-93,609.03	-80,065.17	Capital Social	13	40,000.00	51,214.06
Total del Activo Neto		135,059.75	86,238.47	Reserva Legal	14	2,176.45	733.20
TOTAL DEL ACTIVO				Reserva Facultativa		49,666.23	24,596.83
		2,769,718.26	2,127,488.06	Aporte futura Capitalizacion		46,374.50	68,096.32
				Reserva Revalor. Patrimonio	16	1,868,662.48	1,747,212.37
				Utilidades No Distribuidas		61,843.06	41,046.54
				TOTAL DEL PATRIMONIO		2,067,721.72	1,922,897.32
				TOTAL DEL ACTIVO			
						2,769,718.26	2,127,488.06

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PECALPA CIA LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO - DICIEMBRE DE 2000

VENTAS BRUTAS	1,117,381.64	
DESCT. Y DEVOL.	<u>60,300.01</u>	
VENTAS NETAS		1,057,081.63
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	308,223.50	
COMPRAS	<u>1,057,688.06</u>	
DISPONIBLE	1,365,911.56	
INVENTARIO FINAL	<u>638,983.00</u>	726,928.56
UTILIDAD BRUTA		<u>330,153.07</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACION	162,614.08	
VENTAS	149,156.45	
FINANCIEROS	<u>889.19</u>	
	312,659.72	
UTILIDAD (PERDIDA) OPER.		<u>17,493.35</u>
OTROS INGRESOS		83,357.02
OTROS EGRESOS		<u>-3,841.65</u>
UTILIDAD LIQUIDA		97,008.72
PROVISIONES		
PATICIPAC. EMPLEADOS	14,551.31	
IMPUESTO A LA RENTA	<u>20,614.35</u>	
	35,165.66	
UTILIDAD NETA		<u><u>61,843.06</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PECALPA CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 1999
(Valores expresados en dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE PARA CAPITALIZACION	RESERVA REVAL. PATRIMONIO	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Patrimonio, Diciembre 31-1999	61,214.06	733.20	24,696.83	68,096.32	1,747,212.37	41,046.54	1,922,897.32
Distribucion Utilidad 1999		2,062.33	38,994.21			-41,046.54	
Reexp. Monstaria y Correccion Brecha					121,450.11		121,450.11
Ajuste por Dolarizacion	-11,214.06	-610.08	-13,923.81	-12,720.82			-38,468.77
Utilidad del Ejercicio						61,843.06	61,843.06
Patrimonio a Diciembre 2000	40,000.00	2,175.45	49,666.23	45,374.50	1,868,662.48	61,843.06	2,067,721.72

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PECALPA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 (Valores expresados en dolares)

ORIGEN DE RECURSOS FINANCIEROS

Venta de Activos Fijos	6,696.45
Utilidad Neta del Ejercicio	61,843.06
Depreciaciones	3,738.93
Corrección Monetaria Inventarios	68,253.04
Provision Indemnizaciones Laborales	13,284.91
SUMAN:	<u>153,816.39</u>

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad Venta Activos Fijos	5,175.35
Compra de Activos Fijos	46,078.38
Ajuste por conversion monetaria	38,468.76
SUMAN:	<u>89,722.49</u>
Aumento (Disminución) Capital de Trabajo	<u>64,093.90</u>

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Inversiones Temporales	-1,593.67
Caja Bancos	-35,143.04
Cuentas por Cobrar	211,259.22
Inventarios	353,385.06
Pagos Anticipados	20,307.23
Documentos por Pagar	768.27
Cuentas por Pagar	-449,465.46
Deudas Fiscales y Sociales	-35,423.71
Aumento (Disminución) Capital de Trabajo	<u>64,093.90</u>
Capital de Trabajo al Inicio del Año	<u>224,200.85</u>
Capital de Trabajo al Finalizar el Año	<u>288,294.75</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PECALPA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2000
(Valores expresados en dolares)

INGRESO DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad Neta del Ejercicio	61,843.06
Depreciaciones	3,738.93
Provisiones Indemnizacion Laboral	13,284.91
Incremento de Deudas Fiscales	35,423.71
Venta Activos Fijos	6,696.45
Incremento de Cuentas por Pagar	449,465.46
Disminucion Inversiones Temporales	1,593.67
	<hr/>
SUMAN:	572,046.19

UTILIZACION DE CAJA Y EQUIVALENTES

Disminucion Documentos por Pagar	768.27
Incremento de Inventarios	285,132.02
Compra de Activos Fijos	46,078.38
Incremento Cuentas por Cobrar	211,259.22
Ajuste por Conversion Monetaria	38,468.76
Incremento Pagos Anticipados	20,307.23
Utilidad Venta de Activos	5,175.35
	<hr/>
SUMAN:	607,189.23

INCREMENTO (DISMIN) DE CAJA Y EQUIVAL	-35,143.04
Saldo al Inicio del año	74,299.73
	<hr/>
Saldo al finalizar el año	39,156.69

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PECALPA CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

1) CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituyó como "INMOBILIARIA PECALPA S.A." el 26 de Noviembre de 1982, con domicilio en la ciudad de Cuenca - Ecuador, mediante escritura pública autorizada por el Notario Tercero e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 208 el 15 de Diciembre del mismo año, siendo su objetivo principal el comercio de bienes muebles como compra venta, permuta, lotizaciones, construcciones arrendamientos, etc.

Con escritura pública del 27 de Noviembre de 1989, suscrita en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca inscrita bajo el número 61 del Registro Mercantil, "INMOBILIARIA PECALPA S.A." absorbe por fusión a la Compañía "COMERCIAL VANDERBILT CIA. LTDA, con traspaso de todos sus activos, pasivos y patrimonio, determinándose lo siguiente:

PECALPA S.A. cambia su objetivo social por el siguiente: "El objetivo social será la actividad mercantil, pudiendo actuar como comisionista, mandataria, agente o representante. Se dedicará también a la compra-venta, permuta, arrendamiento y comercialización de bienes muebles, a la compra-venta de materias primas, productos elaborados y semielaborados para la industria, agricultura y ganadería, a la importación y comercialización de productos naturales y agrícolas, artículos de ferretería, artesanía, electrodomésticos, materiales de construcción, vehículos y repuestos; pudiendo además efectuar inversiones en valores fiduciarios, o formar parte de otras compañías. Para el fiel cumplimiento de sus fines, la Compañía estará en capacidad de realizar toda clase de actos o contratos civiles y mercantiles, que sean lícitos y que tengan relación con su objeto".

Con escritura pública suscrita en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca, el 3 de Septiembre de 1998, inscrita bajo el Nor. 335 en el Registro Mercantil el 3 de Diciembre del mismo año, se transforma la Compañía de Sociedad Anónima en Responsabilidad Limitada, con la razón social de "PECALPA CIA. LTDA."

2) PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

a) La contabilidad es llevada en dólares;

b) Se ha efectuado la reexpresión monetaria de los rubros susceptibles de ello al mes de Marzo y la corrección de brecha para ajustar los estados financieros a la dolarización, de acuerdo a lo que dispone la NEC 17.

c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en 20 años para edificios, 10 años para muebles y equipos de oficina, maquinaria y equipo agrícola, e instalaciones, y 5 años para equipos de computación y vehículos, los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se han revalorizado de acuerdo con las disposiciones gubernamentales pertinentes.

d) Al 31 de Diciembre del 2000 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

3) DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

Efectivo en Caja	100.00
Banco del Austro	1,947.49
Banco Internacional	5,514.64
Banco del Pichincha	26,970.00
Produbanco	4,624.56
	<hr/>
SUMAN:	39,156.69
	<hr/> <hr/>

4) CUENTAS POR COBRAR

Clientes	241,930.37
Varios Deudores	13,294.00
Empresas Relacionadas	200.00
Provisión para Incobrables	-19,273.78
	<hr/>
SUMAN	236,150.59
	<hr/> <hr/>

5) INVENTARIOS

Mercaderías	638,983.00
Terrenos para la Venta	7,331.03
Mercaderías en Transito	21,557.76
	<hr/>
SUMAN	667,871.79
	<hr/> <hr/>

6) INVERSIONES TEMPORALES

Banco del Pichincha	<u>1,357.17</u>
SUMAN	<u><u>1,357.17</u></u>

7) PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto IVA	24,834.57
Impuesto Renta	<u>4,369.81</u>
SUMAN	<u><u>29,204.38</u></u>

8) INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS

EMPRESA	VALOR NOMINAL	REEXPRESIONES	TOTAL
Fabrica de Resortes Vanderbilt S.A.	13,840.00	167,981.29	181,821.29
Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A.	<u>129,583.00</u>	<u>1,349,513.60</u>	<u>1,479,096.60</u>
SUMAN	<u>143,423.00</u>	<u>1,517,494.89</u>	<u><u>1,660,917.89</u></u>

9) ACTIVO FIJO

a) Valor Original y Reexpresiones

Terrenos	2,413.28
Edificios	100,507.77
Instalaciones	7,714.73
Predios Agrícolas	10,984.69
Maquinaria y Equipo Agrícola	46,615.33
Muebles y Equipo de Oficina	30,885.94
Vehículos	<u>29,447.04</u>
SUMAN	<u><u>228,568.78</u></u>

b) Depreciación Acumulada

Edificios	20,872.53
Instalaciones	3,638.49
Maquinaria y Equipo Agrícola	44,405.76
Muebles y Equipo de Oficina	17,502.75
Vehículos	7,089.50
	<hr/>
SUMAN	93,509.03
	<hr/> <hr/>

10) CUENTAS POR PAGAR

Proveedores del Exterior	130,596.12
Proveedores Nacionales	366,295.96
Préstamo de Accionistas	117,654.95
Varios	7,991.72
	<hr/>
SUMAN	622,538.75
	<hr/> <hr/>

11) DEUDAS FISCALES Y SOCIALES

Impuestos	34,380.05
Beneficios Sociales	22,121.60
I.E.S.S.	6,405.47
	<hr/>
SUMAN	62,907.12
	<hr/> <hr/>

12) PROVISIONES PARA INDEMNIZACIONES LABORALES

En el 2000 se han realizado las provisiones para jubilación patronal y desahucio, a fin de justificar esta amortización laboral se deberá realizar el calculo actuarial respectivo.

13) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2000 el Capital Social de la Compañía es de cuarenta mil dólares, constituido por 1.000 certificados de aportación de 0.04 cada uno.

14) RESERVA LEGAL

Según la vigente Ley de Compañías, la empresa deberá destinar anualmente el 5% de sus utilidades líquidas para Reserva Legal, hasta un monto acumulado equivalente al 25% de su capital social; esta reserva puede ser solamente capitalizada y no esta disponible para dividendos a socios.

15) REEXPRESION MONETARIA

Para efectos de la reexpresión monetaria a Marzo del 2000 se ha procedido según la siguiente demostración:

CREDITOS

Activos Fijos	42,549.13
Inventarios	68,253.04
Inversiones Otras Empresas	<u>401,401.87</u>

SUMAN 512,204.04

DEBITOS

Depreciación Activos Fijos	19,924.89
Patrimonios	<u>483,414.10</u>

SUMAN 503,338.98

Diferencia Acreedora 8,865.05

CORRECCION DE BRECHA

En cumplimiento a lo dispuesto en la norma 17 emitida por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador y aprobada por el Servicio de Rentas Internas que permite la dolarización de los registros contables se ajusta los siguientes rubros.

CREDITOS

Activos Fijos	<u>21,506.38</u>
---------------	------------------

SUMAN 21,506.38

DEBITOS

Depreciaciones
Patrimonios

9,578.41
567,670.00

SUMAN

577,248.41

Diferencia Acreedora

555,742.03

16) RESERVA REVALORIZACION DE PATRIMONIO

La demostración de este rubro se podrá apreciar del estado financiero que es parte integrante del presente informe.


Bolívar J. Ponce
SC-RNAE Nor. 020
Lic. Cont. 1756

**DICTAMEN SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS DURANTE EL AÑO 2000**

A la Junta General de socios de PECALPA CIA. LTDA.

- 1) He auditado los estados financieros de PECALPA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 y se ha emitido el informe correspondiente de dichos estados sin salvedad en fecha Marzo 30 del año 2001.
- 2) La auditoria se ha efectuado con aplicación de normas generalmente aceptadas con el propósito de obtener una opinión sobre los estados financieros en su conjunto y obtener una razonable seguridad de que dichos estados están libres de incorrectas presentaciones significativas.
- 3) Como parte de la obtención de certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones, se efectuaron pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación con el objeto de verificar que:

a.- Los estados financieros surjan de los registros contables;

b.- Que la información que se encuentra registrada en las declaraciones de impuesto a la renta y de las retenciones en la fuente y de IVA que se haya pagado el impuesto y la circulación de capitales de conformidad con las disposiciones legales en vigencia, lo que se puede apreciar en la siguiente demostración:

L.V.A. EMPRESA

IMPUESTO CAUSADO	135.428.47 =====
DEDUCCIONES	
CREDITO FISCAL 1999	2.304.70
CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS E IMPORTACIONES	141.127.40
IMPUESTO PAGADO	16.830.93 -----
Suma:	160.263.03 =====
CREDITO FISCAL PARA 2001	24.834.56

I.V.A. AGENTE DE RETENCION

30%	2.388.99
70%	27.78
100%	10.675.73
	<hr/>
Suman:	13.092.50
	=====

RENTA AGENTE RETENCION

1%	7.621.45
5%	3.415.14
Relación de Dependencia	5.359.00
	<hr/>
Suman:	16.395.59
	=====

El cumplimiento de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las leyes tributarias son responsabilidad de la administración de la empresa y tales criterios pueden no ser compartidos por las autoridades competentes.

Por lo expuesto, es mi opinión que las pruebas realizadas en base a las transacciones y documentación examinada, no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos por parte de la empresa PECALPA CIA. LTDA. de las obligaciones tributarias durante el año 2000.


Boliyar Iniguez Ponce
AUDITOR EXTERNO
RNAE. No. 020
Lic. Cont. 1756