

## 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 2002 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 2002, los resultados de sus operaciones, sus cambios en la posición financiera y de patrimonio y el flujo de efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito también efectuó la Auditoría por el año 2001.

La Compañía durante 2002 ha dado oportuno cumplimiento al pago de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción con sujeción a las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, 24 de Marzo del 2003



Bolívar Miguélez Ponce  
SC-RNAE Nro. 020  
Lic. Cont. 1756

PECALPA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

ACTIVOS				PASIVOS			
	NOTA	2002	2001		NOTAS	2002	2001
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	3	68,862.92	141,963.47	Cuentas por Pagar	10	1,007,952.07	693,264.98
Cuentas por Cobrar	4	360,818.08	306,544.00	Deudas Fiscales y Sociales	11	35,308.40	33,068.40
Inventarios	5	1,098,460.66	1,065,753.09	Prestamos Bancarios	12	208,561.11	262,000.00
Inversiones Temporales	6	1,537.80	1,451.93	Compañías Relacionadas	13	239,891.10	289,422.30
Pagos Anticipados	7	43,244.75	39,145.11				
Compañías Relacionadas	13	4,777.05					
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,567,701.26</b>	<b>1,554,857.60</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,489,712.68</b>	<b>1,277,745.68</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				<b>NO CORRIENTE</b>			
Inversiones Otras Empresas	8	1,707,153.73	1,660,917.89	Valores en Garantía		3,200.00	
				Provision Jubilacion Patronal	17	20,177.39	20,177.39
				Provision Indemniz. Patronal	17	2,136.96	2,136.96
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,707,153.73</b>	<b>1,660,917.89</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>25,514.35</b>	<b>22,314.35</b>
<b>FIJO</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
Costo de Adquisición	9-a	522,490.94	293,845.29	Capital Social	15	60,000.00	40,000.00
(-) Depreciacion Acumulada	9-b	138,873.91	113,619.27	Reserva Legal	16	6,167.12	5,267.61
				Reserva Facultativa		107,786.52	108,417.13
				Aporte futura Capitalizacion		45,374.50	45,374.50
				Reserva Revalor. Patrimonio		1,868,662.48	1,868,662.48
<b>Total del Activo Fijo</b>		<b>383,617.03</b>	<b>180,226.02</b>	Utilidades No Distribuidas		9,018.53	28,219.76
				Superavit Inversiones otras Empres		46,235.84	
				<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>2,143,244.99</b>	<b>2,095,941.48</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,658,472.02</b>	<b>3,396,001.51</b>	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,658,472.02</b>	<b>3,396,001.51</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

# PECALPA CIA LTDA

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO - DICIEMBRE DE 2002

VENTAS NETAS		1,988,110.46
COSTO DE VENTAS	(-)	1,545,312.15
UTILIDAD BRUTA		<u>442,798.31</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACION	154,259.56	
VENTAS	398,495.21	
FINANCIEROS	<u>30,905.59</u>	
SUMAN:	(-)	<u>583,660.36</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPER.	(-)	140,862.05
OTROS INGRESOS		149,880.58
UTILIDAD LIQUIDA		<u><u>9,018.53</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 2002 Y 2001  
(Valores expresados en dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE PARA RESERVA REVAL CAPITALIZACION PATRIMONIO	RESERVA REVAL PATRIMONIO	UTILIDADES RETENIDAS	SUPERAVIT INVERSIONES	TOTAL
Patrimonio, Diciembre 31-2001	40,000.00	6,267.61	108,417.13	45,374.50	1,868,662.48	28,219.76		2,095,941.48
Distribucion Utilidad 2001								
Participa. Empleados e Imp. Renta						-7,950.86		-7,950.86
Reserva Legal		899.51				-899.54		
Aumento de Capital Accionistas	20,000.00		-630.61			-19,369.39		
Utilidad del Ejercicio del 2002						9,018.53		9,018.53
Aumento Capital en Empresas Receptoras de Inversiones							46,235.84	46,235.84
Patrimonio a Diciembre 2002	60,000.00	6,167.12	107,786.52	45,374.50	1,868,662.48	9,018.50	46,235.84	2,143,244.99

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 2002 (Valores expresados en dolares)

#### ORIGEN DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad Neta del Ejercicio	9,018.53
Depreciaciones	25,254.64
Deposito en Garantia a Mediano Plazo	<u>3,200.00</u>
SUMAN:	<u>37,473.17</u>

#### UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Pago Participacion Empleados e Impuesto a la Renta 2001	7,950.86
Compra de Activos Fijos	<u>228,645.65</u>
SUMAN:	<u>236,596.51</u>
Aumento (Disminución) Capital de Trabajo	(-) <u>199,123.34</u>

#### AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Inversiones Temporales	85.87
Caja Bancos	(-) 73,100.55
Cuentas por Cobrar	44,274.08
Inventarios	32,707.57
Pagos Anticipados	4,099.64
Prestamos Bancarios	55,438.89
Cuentas por Pagar	(-) 314,697.09
Deudas Fiscales y Sociales	(-) 2,240.00
Compañías Relacionadas	<u>54,308.25</u>
Aumento (Disminución) Capital de Trabajo	(-) 199,123.34
Capital de Trabajo al Inicio del Año	<u>277,111.92</u>
Capital de Trabajo al Finalizar el Año	<u><u>77,988.58</u></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 2002  
(Valores expresados en dolares)**

**INGRESO DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Utilidad Líquida del Ejercicio	9,018.53
Depreciaciones	25,254.64
Incremento de Deuda Fiscal y Social	2,240.00
Deposito en Garantia Mediano Plazo	3,200.00
Incremento de Cuentas por Pagar	<u>314,697.09</u>
<b>SUMAN:</b>	<u><b>354,410.26</b></u>

**UTILIZACION DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Pago a Participacion Empleados e Impuesto Renta 2001	7,950.86
Incremento de Inventarios	32,707.57
Compra de Activos Fijos	228,645.65
Incremento Cuentas por Cobrar	44,274.08
Inversiones Temporales	85.87
Incremento Pagos Anticipados	4,099.64
Disminucion Empresas Relacionadas	54,308.25
Disminucion Prestamos Bancarios	<u>55,438.89</u>
<b>SUMAN:</b>	<u><b>427,510.81</b></u>

**INCREMENTO (DISMIN) DE CAJA Y EQUIVAL**

Saldo al Inicio del año	<u>141,963.47</u>
Saldo al finalizar el año	<u><u>68,862.92</u></u>

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 2002**

#### **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."

Con escritura pública suscrita en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca, el 19 de Septiembre del 2002, inscrita bajo el Nor. 424 en el Registro Mercantil el 26 de Septiembre del mismo año, se incrementa el capital y reforma los estatutos de la compañía.

## 2) PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

- a) La contabilidad es llevada en dólares;
- b) 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, 5 años para equipos de computación y 5 años para vehículos; los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se han revalorizado de acuerdo con las disposiciones gubernamentales pertinentes.
- c) Al 31 de Diciembre del 2002 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

### 3) DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

Efectivo en Caja	2,496.84
Banco del Austro	2,505.97
Banco del Pichincha	43,804.55
Produbanco	<u>20,055.56</u>
SUMAN:	<u>68,862.92</u>

### 4) CUENTAS POR COBRAR

Clientes	342,784.98
Varios Deudores	26,212.25
Anticipo a Proveedores	6,594.63
Provisión para Incobrables	<u>-24,773.78</u>
SUMAN	<u>350,818.08</u>

### 5) INVENTARIOS

Mercaderías	1,091,129.63
Terrenos para la Venta	<u>7,331.03</u>
SUMAN	<u>1,098,460.66</u>

### 6) INVERSIONES TEMPORALES

Banco del Pichincha	<u>1,537.80</u>
SUMAN	<u>1,537.80</u>

**7) PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto IVA	25,477.72
Impuesto Renta Retenciones en la fuente	<u>17,767.03</u>
<b>SUMAN</b>	<u><u>43,244.75</u></u>

**8) INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS  
(AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002)**

<b>EMPRESA</b>	
Fabrica de Resortes Vanderbilt S.A.	195,661.29
Tuberfa Galvanizada Ecuatoriana S.A.	<u>1,511,492.44</u>
<b>SUMAN</b>	<u><u>1,707,153.73</u></u>

**9) ACTIVO FIJO**

**a) Valor Original y Reexpresiones**

Terrenos	67,413.28
Edificios	165,507.77
Construcciones en Proceso	85,553.29
Instalaciones	16,316.93
Predios Agrícolas	19,717.76
Maquinaria y Equipo Agrícola	54,065.33
Muebles y Equipo de Oficina	68,605.09
Vehículos	41,104.35
Herramientas	<u>4,207.14</u>
	<u>522,490.94</u>

**SUMAN**

**b) Depreciación Acumulada**

Edificios	30,923.41
Instalaciones	6,536.00
Maquinaria y Equipo Agrícola	45,598.65
Muebles y Equipo de Oficina	34,969.90
Vehículos	20,144.76
Herramientas	<u>701.19</u>

**SUMAN**

138,873.91

**10) CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores del Exterior	68,087.44
Proveedores Nacionales	884,179.05
Préstamo de Accionistas	54,335.27
Varios	<u>1,350.31</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>1,007,952.07</u></b>

**11) DEUDAS FISCALES Y SOCIALES**

Impuestos	7,284.42
Beneficios Sociales	15,732.17
I.E.S.S.	<u>12,291.81</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>35,308.40</u></b>

**12) PRESTAMOS BANCARIOS**

Produbanco	61,000.00
Dugay Investment and Financial Corp.	145,561.11
<b>SUMAN</b>	<b><u>206,561.11</u></b>

**13) COMPAÑIAS RELACIONADAS**

	ACREEDORAS	DEUDORAS
Fabrica de Resortes Vanderbilt S.A.	143,213.67	1,500.00
Graiman Cia. Ltda.	75,003.67	3,123.77
Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A.	21,673.76	
Vías del Austro Cia. Ltda.		<u>153.28</u>
<b>SUMAN</b>	<b><u>239,891.10</u></b>	<b><u>4,777.05</u></b>

**15) CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2002 el Capital Social de la Compañía es de sesenta mil dólares, constituido por 1.500.000 certificados de aportación de 0.04 cada uno.

#### **16) RESERVA LEGAL**

Anualmente se deberá destinar el 5% para Reserva Legal que representa el 20% del Capital Social, la misma que podrá capitalizarse y no esta a disposición de los socios.

#### **17) PROVISIONES**

No se han realizado provisiones para participación de trabajadores e impuesto a la renta, pues los haberes serán previamente aprobados por la Junta General de Socios.

En el año 2002 no se han efectuado provisiones para jubilación y desahucio cuyo acumulado a diciembre 31 del 2001 consta en el cálculo actuarial respectivo.



**Bolívar Iñiguez Ponce**  
**SC-RNAE Nor. 020**  
**Lic. Cont. 1756**