

6032

Vicente A. Loyola
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Registro 2.772
Teléfono oficina 283 9098
Teléfono domicilio 282 5633
Cuenca- Ecuador

SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO NACIONAL DE
AUDITORES EXTERNOS
SC-RNAE N° 077

PECALPA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

PECALPA CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios y el flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2007, de la firma: PECALPA CIA. LTDA., estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en el país. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, La auditoría incluye el examen a base de 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 realizadas 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.

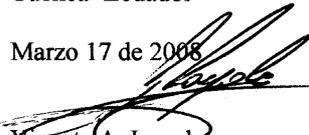
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma PECALPA CIA LTDA., al 31 de Diciembre de 2007; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2006 la realizó el suscrito.

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 17 de 2008


Vicente A. Lovola

C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

PECALPA CIA LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, Y 31 DICIEMBRE DE 2006**
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2 0 0 7	2 0 0 6
NOTAS			
A C T I V O			
Caja y bancos	3	3.779,18	6.331,95
Cuentas por cobrar, neto	4	319.223,31	820.477,49
Inventarios, neto	5	<u>748.977,42</u>	<u>885.807,75</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.071.979,91	1.712.617,19
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado	6	1.086.273,95	1.449.311,62
Depreciaciones acumuladas	7	<u>- 361.425,83</u>	<u>- 318.359,66</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		724.848,12	1.132.951,96
OTROS ACTIVOS			
Pastos			2.388,00
INVERSIONES			
Inversiones en otras empresas			4,00
A LARGO PLAZO			
Cuentas por cobrar	8	<u>2.351.268,86</u>	<u>1.987.621,78</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4.148.094,89</u>	<u>4.835.582,93</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos y sobregiro bancarios	9	111.619,29	322.658,70
Cuentas por pagar	10	<u>593.889,56</u>	<u>996.203,88</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		705.508,85	1.318.862,58
A LARGO PLAZO			
Acreedores	11	700.632,29	717.010,48
Provisión Jubilación Patronal	12	<u>39.195,74</u>	<u>32.549,05</u>
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		739.828,03	749.559,53
TOTAL DEL PASIVO		1.445.336,88	2.068.422,11
PATRIMONIO			
Capital social	13	60.000,00	60.000,00
Reservas	14	138.137,79	138.057,97
Reserva de capital	15	2.195.370,37	2.195.370,37
Superavit por Reavaluo	16	332.543,22	331.529,65
Aporte futura capitalización	17	45.374,50	45.374,50
Resultado de ejercicios anteriores	18	- 4.971,36	- 3.171,67
Resultado del ejercicio	19	<u>- 63.696,51</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.702.758,01	2.767.160,82
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.148.094,89</u>	<u>4.835.582,93</u>

Las notas forman parte de este informe.

PECALPA CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2007, Y DICIEMBRE 31 DE 2006

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	<u>DIC-31-2007</u>	<u>DIC-31-2006</u>
VENTAS	306.472,27	269.161,28
COSTO DE VENTAS(-)	<u>269.313,49</u>	<u>246.731,53</u>
UTILIDAD BRUTA	37.158,78	22.429,75
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS (-)		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	<u>237.314,38</u>	<u>132.394,69</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES(-)	<u>237.314,38</u>	<u>132.394,69</u>
RESULTADO OPERACIONAL	- 200.155,60	- 109.964,94
GASTOS FINANCIEROS (-)	16.837,43	16.714,40
OTROS INGRESOS	333.688,62	245.139,51
OTROS EGRESOS (-)	<u>180.392,10</u>	<u>116.660,48</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)	<u>- 63.696,51</u>	<u>1.799,69</u>

PECALPA CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2007

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPILAZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT POR REAVALUO	RESULTADOS ANOS ANTE-RIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2006	60.000,00	45.374,50	7.372,33	130.685,64	2.195.370,37	331.529,65	- 3.171,67	-	2.767.160,82
Resolución de Junta General			3,99	75,83			- 1.799,69	-	1.719,87
Futuras capitalizaciones									-
Superavit por reavaluo						1.013,57			1.013,57
Resultado de 2006								- 63.696,51	- 63.696,51
Patrimonio a Dic-31-2006	60.000,00	45.374,50	7.376,32	130.761,47	2.195.370,37	332.543,22	- 4.971,36	- 63.696,51	2.702.758,01

Las notas forman parte de este informe.

PECALPA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2007

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Resultado del ejercicio "pérdida"	63.696,51
Incremento de depreciaciones	45.066,17
Incremento de amortizaciones	5.449,08
Disminución de deudas a compañías relacionadas	434.860,50
Disminución préstamos y anticipos al personal	1.306,60
Disminución de pagos anticipados	167.675,89
Disminución deudores varios	48.623,40
Disminución de impuestos pagados por anticipado	282,35
Disminución de mercadería	130.246,65
Disminución de materia prima	1.263,02
Disminución de suministros	1.555,42
Disminución de terrenos para la venta	281.932,03
Disminución proyecto construcción inmueble	63.455,19
Disminución adecuación Salinas	97.232,20
Disminución pasto	2.388,00
Disminución inversiones	4,00
Incremento de provisiones	666,93
Incremento de proveedores locales	6.535,56
Incremento de jubilación patronal y deshaucio	6.646,69
Incremento de reserva legal	3,99
Incremento de reserva facultativa	75,83
Incremento superavit por reavalúos	1.013,57
SUMAN	1.232.586,56

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de clientes	149.530,21
Disminución de provisión para cuentas malas	1.964,35
Incremento de semovientes	1.354,16
Incremento de productos terminados	329,68
Incremento de terrenos	68.362,95
Incremento de muebles y equipo de oficina	11.218,80
Incremento de cuentas por cobrar a largo plazo	363.645,08
Disminución de sobregiro bancario	6.953,03
Disminución de impuestos por pagar	4.173,95
Disminución de anticipo clientes	215.880,00
Disminución de préstamos compañías relacionadas	180.968,41
Disminución de préstamos bancarios	204.086,38
Disminución de intereses por pagar	8.494,45
Disminución de acreedores a largo plazo	16.378,19
Disminución de resultado de 2006	1.799,69
SUMAN	1.235.139,33

C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

-	2.552,77
SALDO AL INICIO DEL AÑO	6.331,95
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	3.779,18

Las notas forman parte de este informe.

PECALPA CIA. LTDA.

**FLUJO DEL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**

Resultado del ejercicio "Pérdida"	-	63.696,51
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Incremento de depreciaciones		45.068,17
Incremento de amortizaciones		5.449,08
Superavit por reavaluos		1.013,57
Provisión jubilación patronal		6.646,69
Provisión leyes sociales		666,93
Provisión cuentas malas	-	1.964,35
Cambios netos en activo y pasivos		
Incremento de cuentas por cobrar:		149.530,21
Cientes	-	149.530,21
Disminución de cuentas por cobrar		652.748,74
Compañías relacionadas	434.860,50	
Préstamos y anticipos al personal	1.306,60	
Pagos anticipados	167.675,89	
Deudores varios	48.623,40	
Impuestos pagados por anticipado	282,35	
Incremento de inventarios		1.683,84
Semovientes	-	1.354,16
Productos terminados	-	329,68
Disminución de inventarios		133.065,09
Repuestos	130.246,65	
Materia prima	1.263,02	
Suministros	1.555,42	
Disminución de pasivos		620.556,22
Sobregiro bancario	-	6.953,03
Impuestos por pagar	-	4.173,95
Anticipo clientes	-	215.880,00
Préstamos compañías relacionadas	-	180.968,41
Préstamos bancarios	-	204.086,38
Intereses por pagar	-	8.494,45
Incremento de pasivos		6.535,56
Proveedores locales	6.535,56	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		13.760,70
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Incremento de activos fijos		79.581,75
Terrenos	-	68.362,95
Muebles y equipo de oficina	-	11.218,80
Disminución de activos fijos		442.619,42
Terrenos para la venta	281.932,03	
Proyecto construcción inmueble	63.455,19	
Proyecto adecuación Salinas	97.232,20	
Incremento de otros activos		363.645,08
Por cobrar a largo plazo	-	363.645,08
Disminución de otros activos		2.392,00
Pastos en Cumbe y San Joaquín	2.388,00	
Inversión en otras empresas	4,00	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		1.784,59
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pasivo no corriente		16.378,19
Acreedores a largo plazo	-	16.378,19
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		16.378,19
De socios		1.719,87
Reserva legal	3,99	
Reserva facultativa	75,83	
Resultado de 2006	-	1.799,69
		1.719,87
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		2.552,77
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2007"		6.331,95
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2007"		3.779,18
Las notas forman parte de este informe		

PECALPA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2007

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

PECALPA CIA. LTDA., se constituye en Cuenca el 26 de Noviembre de 1982, con el nombre de INMOBILIARIA PECALPA S.A. quedando inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 208 de Diciembre 15 de 1982, siendo su objetivo principal, el comercio de bienes inmuebles; en Noviembre 27 de 1989 la empresa absorbe por fusión a COMERCIAL VANDERBILT CIA. LTDA., quedando inscrita en el Registro Mercantil con el número 61, y cambiando el objetivo social que será la actividad mercantil, pudiendo actuar como comisionista mandataria, agente o representante. Se dedicará también a la compra, venta, permuta, arriendo 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, además la compañía podrá realizar toda clase actos y contratos que sean lícitos y que tengan relación con su objetivo. En Septiembre 3 de 1998 se resuelve la transformación de la empresa INMOBILIARIA PECALPA S.A. en una compañía de responsabilidad limitada de nominada PECALPA CIA. LTDA., inscribiéndose en el Registro Mercantil bajo el número 335 en el mes de Diciembre 3 de 1998. Con fecha 19 de Septiembre de 2002 la empresa resuelve el aumento de capital a \$ 60.000.00 dólares de la E.U.A. la que se inscribe el Registro Mercantil bajo el número 424 en el 26 de Septiembre de 2002. En Septiembre veinte de el año dos mil cinco se formaliza la compra del negocio a los conyugues Señor Alfredo Peña Calderón y Señora Adela Payró Dugay, mediante escritura pública N° P. 2708 XP ante el Notario Publico Sexto del cantón Cuenca, Doctor René Durán Andrade.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Los registros contables se los realiza en dólares de los E.U. de A.

La contabilización de sus transacciones y la presentación de los estados financieros están basados en el costo histórico.

La depreciación de los activos fijos se sujetan a las disposiciones constantes en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 21 numeral 6.

Los estados financieros han sido elaborados y presentados acatando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, además las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre de 2007, el balance general demuestra los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS		\$	3.779.18
	3 Cajas de la empresa	\$	450.00	
	Produbanco	\$	3.329.18	
4.-	CUENTAS POR COBRAR		\$	319.223.31
	Clientes	\$	167.893.98	
	Provisión cuentas incobrables	\$ -	22.809.43	
	Compañías relacionadas	\$	114.37	
	Préstamos y anticipos al personal	\$	8.753.17	
	Pagos anticipados	\$	138.199.34	
	Deudores varios	\$	6.756.89	
	Impuestos pagados por anticipado	\$	20.314.99	

El derecho del contribuyente para reclamar como
 Pago indebido el IMPUESTO A LA RENTA,
 Pagado en exceso, caduca a los tres años.

5.-	INVENTARIO		\$	748.977.42
	Repuestos		\$	655.487.81
	Materia prima		\$	2.735.41
	Inventario de semovientes		\$	100.264.26
	Amortización acumulada de semovientes	16.67%	\$ -	16.508.56
	Suministros		\$	3.078.34
	Productos terminados		\$	3.920.16
	La amortización de semovientes se ubica en el 16,67%, por Cuanto la vida útil del ganado reproductor se cuenta desde los Tres a los ocho años de edad.			
6.-	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$	1.086.273.95
	Terreno		\$	68.362.95
	Edificios		\$	340.707.58
	Maquinaria y equipo		\$	199.254.98
	Muebles y equipo de oficina		\$	81.253.69
	Predios rústicos		\$	75.717.76
	Vehículos		\$	41.104.35
	Instalaciones		\$	259.984.37
	Herramientas		\$	19.888.27
7.-	DEPRECIACIONES		\$ -	361.425.83
	Edificios	5%	\$ -	68.585.62
	Maquinaria y equipo	10%	\$ -	119.273.84
	Muebles de oficina	10%	\$ -	69.430.09
	Vehículos	20%	\$ -	41.104.35
	Instalaciones	10%	\$ -	49.854.51
	Herramientas	20%	\$ -	13.177.42
8.-	CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		\$	2.351.266.86
	Parangon Management Holding		\$	2.351.266.86
9.-	PRESTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIO		\$	111.619.29
	Produbanco		\$	104.943.50
	Produbanco		\$	3.574.50
	Banco del Pichincha " sobregiro "		\$	3.101.29
10.-	CUENTAS POR PAGAR		\$	593.889.56
	Provisiones		\$	17.978.34
	Impuesto por pagar		\$	5.049.00
	Proveedores locales		\$	39.396.24
	Préstamos compañías relacionadas		\$	531.363.19
	Intereses por pagar		\$	102.79

11.-	ACREEDORES A LARGO PLAZO		\$	700.632.29
	Peña Calderón Alfredo Miguel	\$	670.510.97	
	Payro De Peña Adela	\$	9.273.36	
	Peña Payro Ricardo	\$	5.750.92	
	Peña Payro Mónica del Rosario	\$	5.669.37	
	Peña Payro María Teresa	\$	3.384.72	
	Peña Payro Alfredo Miguel	\$	6.042.95	
12.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	39.195.74
	Jubilación patronal	\$	28.681.76	
	Desahucio	\$	6.113.98	
	Valores en garantía	\$	4.400.00	
13.-	CAPITAL SOCIAL		\$	60.000.00
	Está constituido por UN MILLÓN QUINIENTAS MIL participaciones nominativa e indivisibles de \$ 0.04 cada una.			
	Peña Calderón Alfredo Mígues	\$	15.000.00	
	Payro De Peña Adela	\$	9.000.00	
	Peña Payro Mónica del Rosario	\$	9.000.00	
	Peña Payro Alfredo Miguel	\$	9.000.00	
	Inmobiliaria Chorrohuaycu S.A.	\$	9.000.00	
	Comercializadora Santa Camila S.A.	\$	9.000.00	
14.-	RESERVAS		\$	138.137.79
	Legal	\$	7.376.32	
	Facultativa	\$	130.761.47	
15.-	RESERVA DE CAPITAL		\$	2.195.370.37
	Esta cuenta patrimonial se originó por los ajustes De inflación hasta el periodo de transición (Mar-31-2000) proviniendo de las cuentas Reserva Revalorización Patrimonial y Reexpresión Monetaria.			
		\$	1.914.898.32	
	Nueva valoración de Inversiones en otras empresas	\$	280.472.05	
16.-	SUPERAVIT POR REVALUO		\$	332.543.22
	Reavaluo Terrenos	\$	332.543.22	
17.-	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		\$	45.374.50
	Peña Calderón Alfredo Miguel	\$	24.002.00	
	Payro de Peña Adela	\$	3.183.14	
	Peña Payro José Ricardo	\$	4.547.34	
	Peña Payro Mónica del Rosario	\$	4.547.34	
	Peña Payro María Teresa	\$	4.547.34	
	Peña Payro Alfredo Miguel	\$	4.547.34	
18.-	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		\$	- 4.971.36
	Pérdida en el ejercicio económico de 2005			

19.- RESULTADO DEL EJERCICIO "PERDIDA" \$ - 63.696.51

Es el producto de aplicar las cuentas de resultados; cuyos Saldos deudores significan Pérdidas y los saldos acreedores, Significan Utilidades.

20.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas

21.- EVENTOS RELEVANTES

Hasta la entrega del presente informe, no han existido eventos relevantes que la administración considere que puedan ser revelados para su conocimiento.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el transcurso de la Auditoría, y la elaboración del presente informe, no se han producido eventos económico ni administrativos, que en opinión de la Gerencia deban ser revelados.

23.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación, o lecturas de terceros.

24.- La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros.

25.- Por disposición de la Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el ejercicio económico de 2007, el cual es de responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor dictaminará su razonabilidad.

26.- De acuerdo a la NEA número 20, la empresa está catalogada como empresa en marcha.

27.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2006, fue realizada por el suscrito .