

78277

# PESMADECA S. A.

**Informe de Auditoria Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2010**

90

**Econ. Rómulo Cazar Erazo**

**SC-RNAE 142; CPA 16818**



**Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V - 6**

**Teléfonos: 2496297 - 2421297 Móvil 098458560**

**PESMADECA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



**INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

Econ. Rómulo Cazar Erazo

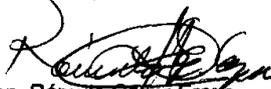
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **PESMADECA S. A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **PESMADECA S. A.** al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Nuestra auditoría fue ejecutada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PESMADECA S. A.** al 31 de diciembre del 2010 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

  
Econ. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 19 de abril de 2011

# PESMADECA S. A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	2.217,70	2.016,39
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 33.445,54	20.362,02
Inventarios	(Nota 4) 2.621,50	9.707,66
<b>Total activos corrientes</b>	<b>38.284,74</b>	<b>32.086,07</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(Nota 5) 464.389,81	468.755,70
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	(Nota 6) 5.333,24	1.454.917,56
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>508.007,79</b>	<b>1.955.759,33</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por pagar	(Nota 7) 48.475,72	22.732,67
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8) 10.877,60	7.261,13
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>59.353,32</b>	<b>29.993,80</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
PRESTAMO DE LARGO PLAZO	(Nota 9) 393.473,48	1.895.893,76
CUENTAS POR PAGAR REALCIONADAS	3.415,44	-
	<b>396.888,92</b>	<b>1.895.893,76</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Capital	800,00	800,00
Aporte futuro aumento de capital	4.490,88	4.490,88
Utilidades(Pérdidas) acumuladas	11.604,45	12.510,77
Utilidad (pérdida) del ejercicio	34.870,22	12.070,12
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>51.765,55</b>	<b>29.871,77</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>508.007,79</b>	<b>1.955.759,33</b>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PESMADECA S. A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>VENTAS</b>	321.055,05	251.357,93
<b>COSTO DE VENTAS</b>	118.102,90 118.122,90	123.142,88
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>202.932,15</u>	<u>128.215,05</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y Ventas	225.612,08	183.356,83
Gastos financieros	<u>1.842,97</u>	<u>2.707,25</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>227.455,05</u>	<u>186.064,08</u>
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	(24.522,90)	(57.849,03)
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<u>59.393,12</u>	<u>76.782,56</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>34.870,22</u> 34.890,27	<u>18.933,53</u>
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	5.230,53	2.840,03
<b>BASE IMPONIBLE</b>	29.639,69	16.093,50
<b>25% IM PUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<u>7.409,92</u>	<u>4.023,38</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>22.229,77</u>	<u>12.070,12</u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PESMADECA S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Participaciones Sociales	Aportes futura capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2008	800,00	4.490,88	-	-	8.932,79	14.223,67
Repartición de utilidades					-8.932,79	-8.932,79
Utilidad de 2008					12.510,77	12.510,77
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>800,00</b>	<b>4.490,88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.510,77</b>	<b>17.801,65</b>
Utilidad 2009					12.070,12	12.070,12
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	4.490,88	-	-	24.580,89	29.871,77
Ajustes al patrimonio					-12.976,44	-12.976,44
Utilidad al 31 de diciembre 2010					34.870,22	34.870,22
<b>Saldo al 31 de diciembre 2010</b>	<b>800,00</b>	<b>4.490,88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.474,67</b>	<b>51.765,55</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



*Diana Morán J.*

**PESMADECA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad del ejercicio	34.870,22	12.070,12
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	26.769,15	25.764,72
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	-13.083,52	-4.746,50
Inventarios	7.086,16	3.248,40
Cuentas por cobrar relacionadas	1.452.999,76	-28.839,85
Cuentas por pagar	25.743,05	-776,29
Gastos acumulados por pagar	3.616,47	-2.622,46
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>1.538.001,29</u></b>	<b><u>4.098,14</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, planta y equipos	-22.403,26	-726,83
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>-22.403,26</u></b>	<b><u>-726,83</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Obligaciones de Largo Plazo	-1.502.420,28	-3.532,44
Ajustes al patrimonio	-12.976,44	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>-1.515.396,72</u></b>	<b><u>-3.532,44</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	201,31	-161,13
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2.016,39	2.177,52
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>2.217,70</u></b>	<b><u>2.016,39</u></b>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PESMADECA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**1. OPERACIONES**

La compañía **MOVISMOR S. A.** fue constituida el 27 de junio de 1997, ante Notaria Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Provincia del Guayas inicialmente con un capital de \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos, y registrado en el Registro Mercantil el 17 de julio de 1997.

Su objetivo principal es dedicarse a fomentar y desarrollar el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías centros comerciales, ciudadelas vacacionales, parques mecánicos de recreación.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11.

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Diana Morán J.", located to the right of the stamp.

**PESMADECA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(continuación)**

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cientes	542,60	579,01
Empleados	37,49	48,54
Créditos Tributarios	26.060,47	16.209,02
Anticipos a proveedores	-	112,26
Varios	6.804,98	3.413,19
<b>Total</b>	<b><u>33.445,54</u></b>	<b><u>20.362,02</u></b>

**4. INVENTARIOS**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega hotel uno	2.621,50	9.707,66
<b>Total</b>	<b><u>2.621,50</u></b>	<b><u>9.707,66</u></b>

**5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	210.000,00	210.000,00
Edificios	356.297,12	356.297,12
Muebles y equipos	37.603,48	35.220,64
Equipos de comunicación	3.745,21	3.745,21
Vehículos	43.545,09	21.232,59
Subtotal	651.190,90	626.495,56
Menos Depreciación acumulada	186.801,09	157.739,86
<b>Total Activos fijos</b>	<b><u>464.389,81</u></b>	<b><u>468.755,70</u></b>



*Dm*

**PESMADECA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(continuación)**

**5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

**Movimientos del Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010	468.755,70
Adiciones, retiros y/o ajustes netos	22.403,26
Depreciación	26.769,15
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>464.389,81</b>

**6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ravcorp S. A.	538,38	-
Jelasa S. A.	58,48	-
Jelusi S. A.	67,22	188.803,49
Artensia S. A.	40,86	185.758,48
Cafripac S. A.	3.890,90	3.862,60
Transdelec S. A.	3,78	57.703,78
Sacioli S. A.	-	14.816,47
Zetcard S. A.	65,11	144.965,11
Dikenet S. A.	57,73	172.420,03
Hycnesa S. A.	54,41	30.633,47
Tierreka S. A.	90,55	178.390,55
Jaley S. A.	64,58	25.386,72
Dislord S. A.	122,49	50.987,49
Ingope S. A.	37,19	241.437,19
Movismor S. A.	178,50	-
Carnepac S. A.	-	735,30
Placery S. A.	8,64	-
Miruva S. A.	54,42	159.016,88
<b>Total</b>	<b>5.333,24</b>	<b>1.454.917,56</b>



*[Handwritten Signature]*



**PESMADECA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(continuación)**

**7. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	2.468,86	5.132,72
IVA y Retenciones por pagar	4.273,45	2.099,99
Retenciones en la fuente renta por pagar	629,71	257,00
Impuesto a la renta por pagar	7.409,91	4.023,38
Otras cuentas por pagar	24.761,00	2.286,79
Dividendos	8.932,79	8.932,79
<b>Total</b>	<b><u>48.475,72</u></b>	<b><u>22.732,67</u></b>

**8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones Sociales	9.294,32	5.796,94
Aportes IESS	1.583,28	1.464,19
<b>Total</b>	<b><u>10.877,60</u></b>	<b><u>7.261,13</u></b>

**9. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Belasco & Asociados (1)	393.473,48	1.895.893,76
	<b><u>393.473,48</u></b>	<b><u>1.895.893,76</u></b>

(1) Este préstamo no tiene fecha de vencimiento ni tasa de interés alguno.

**PESMADECA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(continuación)**

**10. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

**11. RESERVA LEGAL**

De Acuerdo a la Ley de Compañías concretamente el Art. 297 dice " Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social".

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Dora".