

MARDEX CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

REC 2003
12/03/2003

**ECON. CPA LUIS ROJAS GUANO
AUDITOR EXTERNO**

INFORME DE AUDITORIA

28 de Mayo del 2003

A los socios de MARDEX CIA LTDA

He auditado el Balance General adjunto de "MARDEX CIA LTDA" al 31 de Diciembre del 2002 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año fiscal 2002. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

El trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de control interno y de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "MARDEX CIA LTDA" al 31 de Diciembre del 2002 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Atentamente,


Econ. CPA Luis Rojas Guano
RUC : 0900723362001
AE SC-416

MARDEX CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2002

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

US\$. US\$.

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA - BANCOS	(Nota C)	7.232
CUENTAS POR COBRAR	(Nota D)	1.100.769
GASTOS ANTICIPADOS		30.662
INVENTARIOS	(Nota E)	<u>544.194</u>
		1.682.857
<u>ACTIVO FIJO (NETO)</u>	(Nota F)	2.147.160
<u>OTROS ACTIVOS</u>		872.478
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>4.702.495</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARDEX CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2002

(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>		US\$.	US\$.
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota G)	717.006	
<hr/>			
CUENTAS POR PAGAR	(Nota H)	905.463	
<hr/>			
PASIVOS ACUMULADOS	(Nota I)	41.806	
<hr/>			
IMPUESTOS POR PAGAR		5.383	
			1.669.658
<hr/>			
<u>CUENTAS POR PAGAR L/P</u>	(Nota J)	209.288	
<hr/>			
<u>PATRIMONIO</u>			
		2.823.548	
<hr/>			
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		4.702.494	
<hr/>			

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARDEX CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Al 31 de Diciembre de 2002
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	US\$.
VENTAS NETAS	8.784.624
COSTO DE VENTAS	-7.003.428
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	1.781.196
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE VENTAS	1.414.568
GASTOS DE ADMINISTRACION	190.536
GASTOS FINANCIEROS	172.909
OTROS INGRESOS (Netos)	40.882
<u>UTILID UTILIDAD NETA</u>	
	<u>44.065</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARDEX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA POR VALUACION</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS DEL AÑO</u>	<u>UTILIDADES REtenidas</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1ro. de Enero del 2002	46.000	1.695.528	559.889	454.874	36.380		2.792.671
Pago de Impuesto Renta y 15% trabajadores					-13.188		-13.188
Absolucion de Pérdidas Acumuladas					-23.192	23.192	0
Utilidad neta del año 2002					44.065		44.065
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>46.000</u>	<u>1.695.528</u>	<u>559.889</u>	<u>454.874</u>	<u>44.065</u>	<u>23.192</u>	<u>2.823.548</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARDEX CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.002

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION :

Efectivo recibido de clientes,neto	7.296.247
obligaciones bancarias (sobregiros)	465.066
Efectivo recibido de canc préstamos funcionarios y empleados	49.946
Gastos Administrativos	-31.839
Efectivo pagado a proveedores y bancos	-7.155.510
Efectivo pagado a empleados y trabajadores	-104.658
Efectivo pagado a fileteadores de pescado	-98.765
Gastos de ventas	-192.405
Pago de retenciones en la fuente	-63.713
Gastos Financieros	-176.145
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-11.776</u>

Disminución neta del efectivo en el año	<u>-11.776</u>
---	----------------

Disminución neta de efectivo	-11.776
Efectivo al principio del Período	<u>19.008</u>

Efectivo al final del período	<u>7.232</u>
--------------------------------------	---------------------

MARDEX CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2002

Nota A.- Aspectos Generales de la Empresa.

Mardex es una Compañía limitada, constituida el 11 de marzo de 1987, cuyo objeto social fundamental es la de dedicarse a la captura y procesamiento de toda variedad de peces, así como a la siembra y procesamiento de camarón; todo ello con el propósito de comercializarlos en el mercado local o extranjero, directa o indirectamente, para lo cual pueden abrir oficinas en cualquier parte del país o extranjero; adicionalmente pueden industrializar toda clase de especies marinas.

Mardex, inició sus operaciones en una primera fase como actividades preoperacionales el 16 de noviembre de 1987, que concluyeron los primeros días de enero de 1988, en que se regularizó y arrancó oficialmente con el procesamiento y exportación de pescados frescos y congelados.

Nota B.- Principales Políticas Contables aplicadas.

1- Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para Inventarios, Gastos Pagados por Anticipado, Otros Activos y Patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares Estadounidenses establecidas en la NEC17.

2- Inventarios

Se tiene registrado el pescado adquirido y/o procesado; además los materiales adicionales; estos están valorizados al costo promedio, y su costo no excede del valor de mercado de acuerdo a lo indicado por la NEC 17.

3- Activos Fijos

Solamente los Muebles y Enseres se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17, menos la depreciación acumulada.

Los otros activos fijos como son: Terrenos, Edificios; la Planta, los Equipos y los Vehículos, fueron revalorizados en el 2001, mediante el registro en libros del valor obtenido en la valuación realizada por un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año.

4- Cargos Diferidos

Los gastos incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la compañía se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17, según corresponda, menos la amortización acumulada, calculada a una tasa anual del 10%.

Este rubro también incluye pérdidas netas en cambio diferidas en 1999 de acuerdo con las disposiciones legales que rigieron en dicho ejercicio, para su amortización en un plazo máximo de cinco años a partir del año 2000. Dichas pérdidas fueron ajustadas y convertidas a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17.

5- Participación de los trabajadores en las Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles; Esto se lo calcula solamente al final del año.

6- Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible; Esto se lo realiza solamente al finalizar el ejercicio Económico.

Nota C.- Caja Bancos

Al 31 de Diciembre del 2002 se mantienen los siguientes saldos:

	<u>US\$.</u>
Caja	4.080
Bancos Nacionales	2.008
Bancos del exterior	1.144
TOTAL	<u>7.232</u>

En caja se tiene registrado a esa fecha, unos fondos de caja chica que están debidamente soportados con documentos que cumplen con todos los requerimientos establecidos por la ley.

Nota D.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2002 este rubro se encuentra compuesto por las siguientes subcuentas :

	<u>US\$.</u>
1)- Cuentas por Cobrar Nacionales	34.497
1)- Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	203.692
2)- Anticipo a Proveedores de Camarón	64.085
3)- Préstamos a Ejecutivos y Trabajadores	80.398
4)- Anticipo a Proveedores	664.886
- Anticipo Trabajadores Eventuales	53
5)- Varios Deudores	72.359
1)- Provisión Cuenta Difícil Recuperación	-19.200
TOTAL	<u>1.100.769</u>

1)- Las Cuentas por Cobrar Nacionales se las recupera entre 8 y 15 días y las del Exterior son recaudadas entre 30 y 45 días aproximadamente y los valores que se consideran de difícil recuperación no son significativos y están debidamente provisionados al cierre del año.

2)- Son valores entregados como anticipos para compras de camarón y que se liquidan con la entrega del producto, no hay problemas de recuperabilidad.

3)- Corresponden a los préstamos que se realizan a los empleados y trabajadores de la Empresa , los mismos que son descontados mensualmente de sus haberes, no habiendo al 31 de Diciembre del 2002, valores que no se vayan a recuperar.

4)- Los Anticipos a Proveedores corresponden a valores entregados en calidad de préstamos a los proveedores de pescado, con el propósito de que puedan financiar sus actividades de pesca; también incluyen valores correspondientes a embarcaciones que pertenecían a Mardex Cía. Ltda. y que fueron vendidas a ellos, con el compromiso de que todas las capturas que se realicen solamente sean vendidas a la empresa; con lo cual la recuperación se realiza en la liquidación de cada pesca entregada; Todos estos valores están debidamente garantizados con letras de cambio e Hipotecas de las Embarcaciones a favor de Mardex Cía. Ltda.

5)- En esta cuenta se incluyen US\$. 43.203 de valores entregados al CORPEI y el resto son valores menores de fácil recuperación.

Nota E.- Inventarios

Al cierre del año fiscal 2002, los saldos que componen esta cuenta , son los siguientes:

	<u>US\$.</u>
Inventario de Materia Prima	49,779
Materias Primas Adicionales	27,961
Productos Terminados (Pescado)	319,301
Material de Empaque y Envases	62,910
Suministros y Repuestos	75,826
Productos Terminados (Camarón)	1,110
Productos Terminados (Langosta)	7,307
TOTAL	544,194

El rubro más significativo, corresponde a los productos terminados (pescado) que corresponde al pescado congelado, el mismo que esta valorizado al costo del mercado; en cambio los inventarios de materias primas adicionales, materiales de empaque, repuestos y otros son valorados utilizando el método promedio, pero su costo no excede al valor del mercado al 31 de Diciembre del 2002.

Nota F.- Activo Fijo

VER CUADRO ADJUNTO

NOTA F.- Activo Fijo

El movimiento de la cuenta desde 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002 fue el siguiente:

	<u>US. \$</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>	
TERRENOS	305.250
CONSTRUCC. E INSTAL. EN CURSO	31.361
EDIFICIOS	774.546
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	837.026
MUEBLES Y ENSERES DE FABRICA	6.718
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	58.880
EQUIPO DE TRANSPORTE	<u>351.452</u>
	2.365.233
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	
	-264.795
<u>REVALORIZACIONES</u>	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	14.173
MUEBLES Y ENSERES DE FABRICA	17.344
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	<u>133.057</u>
	164.574
<u>DEPRECIACION DE LA REVALORIZACION</u>	
	-117.852
<u>TOTAL NETO</u>	
	<u>2.147,160</u>

RESUMEN

El movimiento por el año 2002 es el siguiente:

	ACTIVOS	DEPRECIACIÓN	NETO
Saldo al 1 de Enero del 2002	2.397,850	176,503	
Adiciones	131.957	3.141	
Depreciación del año		203,003	
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	<u>2.529,807</u>	<u>382,647</u>	<u>2.147,160</u>

Mardex Cía. Ltda. en octubre del 2001, revalorizó los Terrenos, Obras Civiles, Equipos, Maquinarias, Vehículos e Implementos Varios, lo cual generó un incremento en el patrimonio, en la cuenta reserva por valuación , por el monto de US. 1.695.528.

NOTA G.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>US\$.</u>
1)- Sobregiros Bancarios	15.363
2)- Prestamos Bancarios	466.667
3)- Intereses por pagar	74.976
	717.006

Estas cuentas están conformadas por los siguientes rubros:

1)- SOBREGIROS BANCARIOS

Como el Sistema Bancario se encuentra en proceso de recuperación por tal razón las operaciones de crédito están cerradas, y el negocio de la pesca blanca necesita financiar la época alta de pesca del pez dorado, que coincide con el fin de año, es entonces que se financia **este capital de trabajo con sobregiros que son cubiertos con las exportaciones de los mismos.**

2)- PRESTAMOS BANCARIOS

<u>BANCO</u>	<u>CAPITAL</u>
	<u>US\$.</u>
FILANBANCO	320.000
PACIFICO	146.667
TOTAL CORTO PLAZO	466.667

Los préstamos con el Filanbanco están garantizados con la hipoteca de los Terrenos , Maquinaria, Equipos y Edificaciones de Mardex Cía. Ltda.; Durante los primeros meses del 2002 la Compañía reinició la negociación con el Banco, que estuvo paralizada desde el mes de abril del 2001, en razón del cierre de esta Institución Bancaria; habiéndose llegado a cancelar US\$. 931.922,42 de capital de la deuda a corto plazo y largo plazo y US\$. 301.541,75 de intereses (Total US\$. 1.233.464,17). El préstamo con el Banco del Pacífico se cancela normalmente y tiene como garantía la hipoteca de la planta de la Empresa Marhuelo Cía. Ltda. (Empresa Relacionada con Mardex Cía. Ltda.).

3)- INTERESES POR PAGAR

Los intereses por pagar registrados en esta cuenta corresponden a los devengados hasta el 31 de Diciembre de 2002.

De la negociación realizada por Mardex Cia Ltda., durante el año 2002, los Socios cancelaron con cargo a su cuenta, el valor de los intereses no provisionados contablemente que correspondían al año 2001 y que el banco se los cobró ; aun cuando en las negociaciones preliminares los habían condonado; esta situación

si bien subestimaron los gastos del estado de perdidas y ganancias del 2001, lo cual hubiera hecho que la Compañía tenga perdida al finalizar el ejercicio, tributariamente la Empresa se perjudicó por que canceló impuestos por la utilidad que presento a la fecha del cierre; desde el punto de vista de la Auditoria del año anterior esta situación no afectó ni afecta a la razonabilidad de los Estados Financieros en su conjunto.

Nota H.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al 31 de Diciembre del 2002, esta conformado por las siguientes cuentas :

	<u>VALOR</u>
Proveedores Nacionales	442.389 (1)
Proveedores de Pescado	139.832 (2)
Proveedores del Exterior	6.368
Acreedores Varios	316.874 (3)
TOTAL	<u>905.463</u>

- (1) Se registran todas las compras realizada a proveedores locales, correspondientes a materiales de empaque, repuestos, materiales de ferretería, combustible, reparaciones en talleres, transporte y otros; a la fecha de este informe la mayoría de estos valores ya fueron cancelados.
- (2) Son las cuentas pendientes de pago a los proveedores de pescado, los mismos que tienen una rotación de aproximadamente 15 días; a fecha de este informe estos fueron totalmente cancelados.
- (3) En este rubro se encuentra registrada la porción corriente de una deuda contraída con personas naturales , por concepto de compra de CDR'S, las mismas que no generan intereses y se cancelan mensualmente.

Nota I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año 2002, de las cuentas de los pasivos acumulados:

	Saldos al 1 de enero del 2002	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2002
Beneficios Sociales	14.276	67.225	45.612	35.889
IESS y sueldos por pagar				<u>5.917</u> <u>41.806</u>

La provisión y los pagos realizados durante el año 2002 , son razonables.

NOTA J.- DEUDAS A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado al 31 de diciembre del 2002, de las siguientes cuentas:

<u>US \$.</u>		
Acreedores Varios Nacionales	160.113	(1)
Acreedores Varios del Exterior	49.175	(2)
Total	<u>209.288</u>	

- 1) Este valor incluye US\$. 136.042 de un préstamo en CDR'S que lo hizo una persona natural, sin intereses y pagadero en tres años, en cuotas mensuales de US\$. 3.000, más cinco cuotas extraordinarias intermedias; adicionalmente se tiene un préstamo por pagar a otra persona natural por US\$. 24.071, que tampoco genera intereses y se lo cancelará en cuatro años.
- 2) Corresponde a una cuenta por pagar a un Proveedor del Exterior , que no genera intereses y se la cancelará en dos años.

NOTA K: CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, es el siguiente:

	*No. Acciones	US\$
Ing. Otto Schwarz	50.023	20.010
Sr. Juan Benincasa	50.023	20.010
Sr. Medardo Mora	15.950	5.980
TOTAL	<u>115.000</u>	<u>46.000</u>

* Cada Acción tiene un valor nominal de US \$ 0,40 Dólares

A fecha de este informe la Empresa se encuentra tramitando el aumento de capital, por US\$. 454.874 , el mismo que debe quedar concluido dentro de este mismo periodo fiscal.