

EXPORTADORA MAREST C.A.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estados de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del libro de acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias.

EXPORTADORA MAREST C.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de EXPORTADORA MAREST C.A. Machala, 13 de mayo del 2002.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2001, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Suscrito que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía EXPORTADORA MAREST C.A. al 31 de Diciembre del 2001; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuesto Fiscales han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de los principios contables, son de responsabilidad de la empresa.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014
MAT. No. 8259

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	540.51	553.65		13.14		2		0.98
BANCOS	51.36	1635.56		1584.2		97		0.03
CUENTAS POR COBRAR	133961.10	301198.29		167237.19		56		0.44
ANTICIPOS	140.06	1451.77		1311.71		90		0.10
PRESTAMO DE EMPLEADOS	1805.74	937.1	868.64		93		1.93	
PRESTAMO A ACCIONISTAS	130392.82							
IMPUESTOS ANTICIPADOS	3793.67	2136.98	1656.69					
	270685.26	307913.35		37228.09			12	0.88
FIJOS								
TERRENOS	182.75	182.75						
EDIFICIOS	30363.83	30363.83						
DEP. ACUM. EDIFICIOS	-7505.91	-5987.67		1518.24		-25		1.25
VEHICULOS	10138.72	10138.72						
DEP. ACUM. VEHICULOS	-5238.34	-3210.58		2027.76		-63		1.63
MAQUINARIA Y EQUIPO	24692.05	23811.88	880.17		4		1.04	
DEP. ACUM. MAQU. Y EQUIPO	-11982.83	-9224.40		2758.43		-30		1.30
INTALACIONES	12228.82	12228.82						
DEP. ACUM. DE INSTALACIONES	-8039.17	-6815.17		1224		-18		1.18
MUEBLES Y ENSERES	3385.39	4265.56		880.17		21		0.79
DEP. ACUM. MUEB. Y ENSERES	-1498.33	-1448.76		49.57		-3		1.03
EQUIPO DE OFICINA	3504.53	3504.53						
DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFC.	-1854.99	-1504.47		350.52		-23		1.23
HERRAMIENTAS	5276.85	5276.85						
DEP. ACUM. DE HERRAMIENTAS	-1964.08	-1436.32		527.76		-37		1.37
CONSTRUCCIONES	131801.40	131801.40						
DEP. ACUM. CONSTRUCCIONES	-31317.43	-18137.23		13180.2		-73		1.73
	152173.26	173809.74		21636.48		12		0.88
DIFERIDO								
OTROS DIFERIDOS	105570.98	110905.33		5334.35		5		0.95
PERDIDAS EJERC. ANTERIORES	9752.77		9752.77					
	115323.75	110905.33	4418.42		4		1.04	
TOTAL DE ACTIVO	538182.27	592628.42						

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
EXIGIBLE								
CUENTAS POR PAGAR	27893.39	27060.57	832.82		3.08		1.03	
RETENCIONES	167.49	575.87		408.38		70.92		0.29
BENEFICIOS SOCIALES	949.74							
SOBREGIROS	4670.01	287.38	4382.63					
	33680.63	27923.82	5756.81		20.62		1.21	
LARGO PLAZO								
PRESTAMO POR PAGAR	1402.46	1402.46						
DOCUMENTOS POR PAGAR	455915.89	525905.88		69989.99		13.31		0.87
	457318.35	527308.34		69989.99		13.27		0.87
TOTAL PASIVO	490998.98	555232.16		64233.18		11.57		0.88
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1600.00	1600.00						
RESERVA DE CAPITAL	41319.29	41319.29						
UTILID. O PERDIDA EJERCICIO	4264.00	-5523.03	9787.03		-177.20		-0.77	
	47183.29	37396.26	9787.03		26.17		1.26	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	538182.27	592628.42		54446.15		9.19		0.91

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	277451.45	327999.92		50548.47		15.41		0.85
COSTO DE PRODUCCION								
MATERIA PRIMA	95593.32	81523.81	14069.51		17.26		1.17	
MANO DE OBRA	21643.85	68769.69		47125.84		68.53		0.31
GASTOS DE FABRICACION	78682.69	88674.26		9991.57		11.27		0.89
COSTO DE PRODUCCION	195919.86	238967.76		43047.9		18.01		0.82
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	81531.59	89032.16		7500.57		8.42		0.92
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	30710.82	46667.49		15956.67		34.19		0.66
GASTOS FINANCIEROS	44515.17	70417.72		25902.55		36.78		0.63
	75225.99	117085.21		41859.22		35.75		0.64
PERDIDA OPERACIONAL	6305.60	-28053.05	34358.65		-122.48		-0.22	
INGRESOS NO OPERACIONALES	25.98	22530.02		22504.04		99.88		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6331.58	-5523.03	11854.61		-214.64		-1.15	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EXPORTADORA MAREST C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: EXPORTADORA MARETS C.A..

ORGANIZADO: El 18 de Noviembre de 1976.

DOMICILIO: Ciudad de Machala, Provincia de El Oro, País Ecuador.

DURACION: Cincuenta años a partir de su registro.

OBJETO: El cultivo, producción y exportación de camarones, podrá comprar o vender bienes muebles e inmuebles urbanos o rústicos.
Importar y Exportar los siguientes bienes determinados al cumplimiento de sus fines como: vehículos, maquinaria, instalaciones industriales, productos químicos para la producción materias primas, fletar naves áreas o marítimas y todo acto lícito relacionado al objetivo social.

CAPITAL SUSCRITO: El Capital Suscrito inicial fue de \$.100'000 dividido en 100 participaciones sociales de \$ 1000 cada una. El Capital Suscrito actual es de \$ 1600.

Fuente: Archivo de la Empresa.

EXPORTADORA MAREST C.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

PRESIDENTE:

La Compañía estará representada por el Gerente y será el representante legal, judicial y extrajudicial.

ADMINISTRACION:

La compañía será dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, el Vicepresidente, el Gerente y un Subgerente, los que tendrán las atribuciones que señalan en la Ley.

JUNTA GENERAL:

La Junta General es el órgano supremo de la Compañía y tienen poderes para resolver todos los asuntos relacionados a los negocios.

GERENTE:

El Gerente será nombrado por la Junta General de Accionistas, por un período de un año. Tendrá la obligación de presentar cada año el informe de la Situación Financiera de la empresa a través de los Estados Financieros.

Fuente: Archivo de la empresa.

CAPITAL SUSCRITO DE EXPORTADORA MAREST C.A.

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
Garaycoa Marín Cristian	1599,00	99,96
Garaycoa Ojeda Xavier	0,28	0,01
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo	0,24	0,01
Garaycoa Ojeda Cristian David	0,24	0,01
Garaicoa Ojeda Elizabeth	<u>0,24</u>	<u>0,01</u>
SUMAN: \$	1600,00	100,00

EXPORTADORA MAREST C.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO 2001	2000
CAPITAL SUSCRITO	1600.00				
RESERVA DE CAPITAL		41319.29			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			4264.00		
SUMAN	1600.00	41319.29	4264.00	47183.29	
CAPITAL SUSCRITO	1600.00				
RESERVA DE CAPITAL		41319.29			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			-5523.03		
SUMAN	1600.00	41319.29	-5523.03	37396.26	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 26,17 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	540.51	553.65		13.14		13.14		
BANCOS	51.36	1635.56		1584.20		1584.20		
CUENTAS POR COBRAR	133961.10	301198.29		167237.19		167237.19		
ANTICIPOS	140.06	1451.77		1311.71		1311.71		
PRESTAMO DE EMPLEADOS	1805.74	937.1	868.64		868.64			
PRESTAMO A ACCIONISTAS	130392.82		130392.82		130392.82			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	3793.67	2136.98	1656.69		1656.69			
	270685.26	307913.35						
FIJOS								
TERRENOS	182.75	182.75						
EDIFICIOS	30363.83	30363.83						
DEP. ACUM. EDIFICIOS	7505.91	5987.67		1518.24			1518.24	
VEHICULOS	10138.72	10138.72						
DEP. ACUM. VEHICULOS	5238.34	3210.58		2027.76			2027.76	
MAQUINARIA Y EQUIPO	24692.05	23811.88	880.17			880.17		
DEP. ACUM. MAQU. Y EQUIPO	11982.83	9224.40		2758.43			2758.43	
INTALACIONES	12228.82	12228.82						
DEP. ACUM. DE INSTALACIONES	8039.17	6815.17		1224			1224	
MUEBLES Y ENSERES	3385.39	4265.56		880.17			880.17	
DEP. ACUM. MUEB. Y ENSERES	1498.33	1448.76		49.57			49.57	
EQUIPO DE OFICINA	3504.53	3504.53						
DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFC.	1854.99	1504.47		350.52			350.52	
HERRAMIENTAS	5276.85	5276.85						
DEP. ACUM. DE HERRAMIENTAS	1964.08	1436.32		527.76			527.76	
CONSTRUCCIONES	131801.40	131801.40						
DEP. ACUM. CONSTRUCCIONES	31317.43	18137.23		13180.2			13180.2	
	152173.26	173809.74						
DIFERIDO								
OTROS DIFERIDOS	105570.98	110905.33		5334.35			5334.35	
PERDIDAS EJERC. ANTERIORES	9752.77		9752.77			9752.77		
	115323.75	110905.33						
TOTAL ACTIVO	538182.27	592628.42						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
EXIGIBLE								
CUENTAS POR PAGAR	27893.39	27060.57		832.82		832.82		
RETENCIONES	167.49	575.87	408.38		408.38			
BENEFICIOS SOCIALES	949.74			949.74		949.74		
SOBREGIROS	4670.01	287.38		4382.63		4382.63		
	33680.63	27923.82						
LARGO PLAZO								
PRESTAMO POR PAGAR	1402.46	1402.46						
DOCUMENTOS POR PAGAR	455915.89	525905.88	69989.99				69989.99	
	457318.35	527308.34						
TOTAL PASIVO	490998.98	555232.16						
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1600.00	1600.00						
RESERVA DE CAPITAL	41319.29	41319.29						
UTILID. O PERDIDA EJERCICIO	4264.00	-5523.03		9787.03				9787.03
	47183.29	37396.26						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	538182.27	592628.42						
SUMAN			213949.46	213949.46	133326.53	176311.43	80622.93	37638.03
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO					42984.90			42984.90
TOTALES					176311.43	176311.43	80622.93	80622.93

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCILIACIÓN:

Utilidad de ejercicio	\$ 6,331.58
Depreciación	22,516.41
Amortización	1,104.65

Previsto por actividad de operación **29,952.64**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVO OPERATIVOS

Disminución en cuentas por cobrar	167,237.19
Aumento préstamo accionistas	-130,392.80
Aumento cuentas por pagar	+ 832.82
Aumento préstamo de empleados	+ 868.64
Aumento compra de equipo	+ 880.17
Disminución pagos anticipados	- 1,656.69
Aumento obligaciones	- 4,382.63
Disminución en retenciones	- 408.38
Disminución anticipos	- 1,311.71
Disminuciones varias	- 116.63

Suman **31,549.98**

Efectivo neto provisto por actividad de operación **1,597.34**

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	DOLARES
Efectivo Recibido por venta de productos	277,451.45
Efectivo recibido por intereses	25.98
Efectivo pagado por operación	-271,145.85
Otros pagos	- 4,734.24
Efectivo neto por actividad de operación	1,597.34
Caja Bancos y equivalentes de efectivo al inicio	2,189.21
Caja Bancos y equivalentes de efectivo al final	591.87
Total movimiento del efectivo	1,597.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1 DISPONIBLE

Representa el efectivo que dispone la empresa en Caja y Bancos. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales de Contabilidad. La empresa practica mensualmente la conciliación bancaria y el arqueo de caja. Por consiguiente manteniendo un control consistente del efectivo.

El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAJA		540,51
BANCOS		<u>51,36</u>
SUMAN:	\$	591,87

1.2 EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto y mediano plazo. El registro y control se lleva en registros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CUENTAS POR COBRAR		133.961,10
PRESTAMO DE EMPLEADOS		1.805,74
ANTICIPOS		<u>140,06</u>
SUMAN:	\$	270.093,39

1.3 FIJOS

Representa los bienes de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros contables. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: \$152.173,26.

2 PASIVO

2.1 EXIGIBLE

Esta constituido por las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa debe. El registro y control se mantiene en los respectivos libros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es de:

RETENCIONES	949,74
CUENTAS POR PAGAR	27.893,39
RETENCIONES	167,49
SOBREGIROS BANCARIOS	<u>4.670,01</u>

SUMAN: \$ 33,680.63

2.2. LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones por pagar a largo plazo a accionistas y entidad financiera. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman:

PRESTAMOS	1.402,46
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>455.915,89</u>

SUMAN: \$ 457.318,35

2.3.PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la Compañía es de \$ 1.600. El registro y control se lleva en los respectivos libros de Contabilidad y el Capital esta controlado en el libro de accionistas. El Saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAPITAL SUSCRITO	1.600,00
RESERVA DE CAPITAL	41.319,29
UTILD O PERD DEL EJER	<u>2.067,58</u>

SUMAN: \$ 40.851,71

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que por cada \$ 1 de deuda, la empresa dispone de \$ 8.03 para cancelar sus deudas, el Cociente Seco de liquidez es de \$ 0.02 para cada \$ 1.

3.2. MARGEN DE SEGURIDAD

El índice indica que las deudas pueden ser canceladas con el Capital de Trabajo, por consiguiente la empresa dispone de \$ 7.04 para cada \$ 1 de deuda.

3.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de Capital Invertido ha producido una rentabilidad de \$ 3.96.

3.4. MARGEN DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas la empresa produjo una Utilidad Bruta de \$ 29 una utilidad operacional de \$ 1.30 y una utilidad del ejercicio de \$ 2.28.

3.5. INDICE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 11.06 y en financieros \$ 16.04

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Luego de la práctica contable se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. Los procedimientos contables aplicados en el proceso contable están de acuerdo a los principios de Contabilidad de General aceptación

4.2

La Reserva de Capital, es objeto de capitalización y no puede ser distribuirse como utilidad.

4.3

Los estados Financieros comparativos sirven a la Gerencia para analizar las variaciones de cada cuenta y hacer un seguimiento del comportamiento de cada caso.

4.4

El Capital de Trabajo disminuye en 15.35 % con relación al año anterior.

4.5

La empresa ha disminuido sus ingreso en 15.41 %, su costo de producción en 18.01% y sus gastos en 34.19 y 36.78 %. Los gastos se incrementan por el costo financieros del periodo, que representa el 16.04 % con relación a las ventas.

4.6

Se recomienda para el próximo periodo elaborar el Estado de Costo de Producción en donde se demuestre el inventario inicial y final de producción y por ende al Estado de Situación.

4.7

La preparación de los Estados Financieros y los criterios de aplicación a los mismos, son de responsabilidad de la empresa