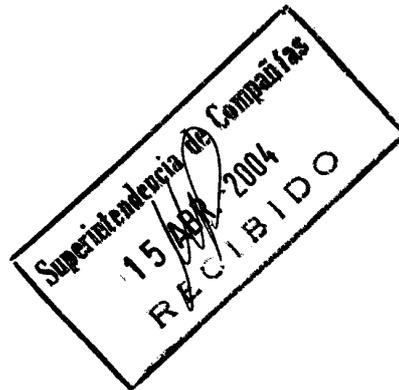


34.175

# **INFORME DE AUDITORÍA**

**EMPACADORA BILBO SOCIEDAD ANONIMA  
"BILBOSA"**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**



**AUDIFINS CIA. LTDA**

**AUDIFINS CIA. LTDA.**  
**AUDITORIA Y ASESORIA FINANCIERA**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

**A. LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS  
DE BILBOSA**

Hemos examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Empacadora Bilbo S.A. "BILBOSA, por el período comprendido entre el 1ro de Enero y el 31 de diciembre del 2003 y el correspondiente Estado de Resultados con sus anexos. Dichos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y la nuestra consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. También incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para emitir la opinión.

En nuestra opinión el estado financiero de BILBOSA, presenta razonables aspectos significativos del estado financiero al 31 de Diciembre del 2003 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Quito, 17 de marzo del 2004

Atentamente,

  
**Econ. Gonzalo Fernández B.**  
**AUDIFINS CIA. LTDA.**  
RNAE No. 430

**EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2003

(en dolares US)

**ACTIVOS**  
**CORRIENTES**

Caja Bancos	477,34	
Bonos CORPEI	4.594,75	
Cuentas por Cobrar	7.646,83	
Otras Cuentas por Cobrar (NOTA 2)	89.166,13	
Inventario Suministros y Materiales	4.424,00	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>106.309,05</b>

**FIJOS (NOTA 3)**

No depreciables	14.096,33	
Depreciables	1.028.087,57	
(-)Depreciación Acumulada	<u>-199.714,67</u>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>842.469,23</b>

**TOTAL DEL ACTIVO**

**948.778,28**

**PASIVO**  
**CORRIENTES**

Cuentas por Pagar (NOTA 4)	292.186,48	
Impuestos por Pagar	598,53	
Sobregiros bancarios	<u>9.143,59</u>	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>301.928,60</u></b>

**TOTAL PASIVO**

**301.928,60**

**PATRIMONIO**

Capital	923.720,00	
Perdida Ejercicios Anteriores	-87.048,92	
Perdida del presente ejercicio	<u>-189.821,40</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>646.849,68</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>948.778,28</u></b>

Q

**EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA "**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003  
(en dolares USD)

**INGRESOS**

**OPERACIONALES**

Ventas		-167.033,49
(-) Costo de producción		<u>128.166,99</u>
Utilidad Bruta en Ventas		-38.866,50

**GASTOS GENERALES**

Administrativos	176.660,68	
Depreciaciones y Amortizaciones	25.226,41	
Financieros y No Deducibles	<u>26.800,81</u>	
TOTAL GASTOS		<u>228.687,90</u>

**Pérdida del Período** **189.821,40**

Ø

**EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"****BALANCE COMPARATIVO**Al 31 de diciembre del 2003  
(en dolares US)

	<b>BALANCE 2003</b>	<b>BALANCE 2002</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>CORRIENTES</b>			
Caja Bancos	477,34	15.364,40	-14.887,06
Bonos CORPEI	4.594,75	4.594,75	0,00
Inversiones	0,00	44.020,00	-44.020,00
Cuentas por Cobrar	7.646,83	97.137,82	-89.490,99
Otras Cuentas por Cobrar	89.166,13	0,00	89.166,13
Inventarios	4.424,00	5.716,82	-1.292,82
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>106.309,05</b>	<b>166.833,79</b>	<b>-60.524,74</b>
<b>FIJOS</b>			
No depreciables	14.096,33	4.629,90	9.466,43
Depreciables	1.028.087,57	673.700,83	354.386,74
(-)Depreciación Acumulada	-199.714,67	-51.188,74	-148.525,93
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>842.469,23</b>	<b>627.141,99</b>	<b>215.327,24</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>948.778,28</b>	<b>793.975,78</b>	<b>154.802,50</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar	292.186,48	737.708,77	-445.522,29
Otras cuentas por pagar	0,00	368,74	-368,74
Impuestos por Pagar	598,53	0,00	598,53
Sobregiros bancarios	9.143,59	0,00	9.143,59
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>301.928,60</b>	<b>738.077,51</b>	<b>-436.148,91</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>301.928,60</b>	<b>738.077,51</b>	<b>-436.148,91</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	923.720,00	214.720,00	709.000,00
Perdida Ejercicios Anteriores	-87.048,92		-87.048,92
Resultado por Expos. Inflacionaria	0,00	-71.772,81	71.772,81
Perdida del presente ejercicio	-189.821,40	-87.048,92	-102.772,48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>646.849,68</b>	<b>55.898,27</b>	<b>590.951,41</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>948.778,28</b>	<b>793.975,78</b>	<b>154.802,50</b>

# EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"

## ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

(en dolares US)

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Perdida del período		-189.821,40
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	148.525,93	
Provisión Ctas. Incobrables	<u>0,00</u>	
		148.525,93
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Bonos CORPEI	0,00	
Inversiones	44.020,00	
Cuentas por Cobrar	89.490,99	
Otras Cuentas por Cobrar	-89.166,13	
Inventarios	1.292,82	
Proveedores	-445.522,29	
Otras cuentas por pagar	-368,74	
Sobregiros bancarios	9.143,59	
Impuestos por Pagar	598,53	
<b>TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		<u>-390.511,23</u>
		-241.985,30
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de Activos Fijos	-363.853,17	
Perdidas años anteriores	-118.048,59	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		-481.901,76
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Incremento de Capital		
Obligaciones largo plazo	<u>709.000,00</u>	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIV. DE FINANCIACION</b>		709.000,00
Aumento(Disminución) Neto de Caja y equivalentes		-14.887,06
Caja y equivalente de caja al inicio del año		15.364,40
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><u>477,34</u></u>

Φ

**EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003  
(en dolares US)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo inicial	214.720,00	
Incremento	709.000,00	
Saldo a dic. 31/2003		923.720,00
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
Saldo inicial	0,00	
Saldo a dic. 31/2003		0,00
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo inicial	0,00	
Saldo a dic. 31/2003		0,00
<b>PERDIDA ACUMULADA</b>		
Saldo Inicial	-87.048,92	
Pérdida presente ejercicio	-189.821,40	
		<u>-276.870,32</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u><u>646.849,68</u></u>

Ø

**EMPACADORA BILBO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**DEL 2003**

**IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y se constituyó el 30 de diciembre de 1993 con el nombre de Empacadora Bilbo S. A., con el objeto de dedicarse principalmente a la industrialización de toda clase de toda clase de especies bioacuáticas, agrícolas, pecuarias, frutícolas y su comercialización, distribución y venta a nivel nacional o internacional. Importación, comercialización, distribución y compraventa de toda clase de maquinaria, equipos, instrumentos, equipos, máquinas, herramientas, insumos para las actividades pesqueras, agrícolas, pecuarias, frutícolas; además de otras actividades detalladas en la escritura de constitución.

**NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la compañía, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan con las Norma Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.); las mismas que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

**Activos Fijos**

El edificio y los bienes de propiedad de la compañía como: Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Maquinaria y Equipo electrónico se registraron al costo mas las revalorizaciones dispuestas en el año 2000; se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

<b>ACTIVOS</b>	<b>PORCENTAJES</b>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipos de Computación	33%

La depreciación acumulada se mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos.

## NOTA 2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los valores por recuperar al 31 de diciembre, que ascienden a 89.166.13 dólares y que se detallan como sigue:

Anticipos a Proveedores de Maquinarias	70.767.15
Anticipos a Proveedores de Equipo	12.967.00
Impuestos Retenidos	<u>5.431.98</u>
<b>TOTAL</b>	<b>89.166.13</b>

## NOTA 3. ACTIVOS FIJOS

Incluye el terreno, edificio, los bienes muebles, maquinarias, equipos de congelamiento, cámaras de mantenimiento y demás equipos para el funcionamiento de las actividades de la Compañía que la misma mantiene al 31 de diciembre del 2003, como se detalla a continuación:

Activos Fijos no Depreciables	14.096.33
Activos Fijos Depreciables	775.414.30
Reexpresión monetaria en Activos Fijos	<u>252.673.27</u>
<b>Suman</b>	<b>1.042.183.90</b>

### Activos Depreciables

ACTIVOS	SALDO AL 31 DIC- 04	DEPRECIA. ACUMUL	SALDO NETO
Edificios e Instalaciones	397.121.60	52.289.63	344.831.97
Muebles y Enseres	628.95	401.21	227.74
Equipos de Oficina	16.597.62	24.030.71	7.433.09
Maquinarias y Equipos	<u>361.066.13</u>	<u>122.993.12</u>	<u>238.073.01</u>
<b>SUMAN</b>	<b>775.414.30</b>	<b>199.714.67</b>	<b>575.699.63</b>

### **NOTA 3. CUENTAS POR PAGAR**

A la cantidad de 292.186.48 dólares asciende el valor que la Compañía debe al 31 de diciembre del 2003 a sus diferentes proveedores, también consta el valor que se debe a la empresa accionista en un monto de 153.391.18 dólares y al constructor de las instalaciones el valor de 97.278.77 dólares.

φ