

3475

INFORME DE AUDITORÍA

**EMPACADORA BILBO SOCIEDAD ANONIMA
“BILBOSA”**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 2005 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.

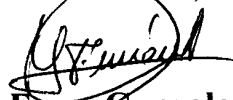
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

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 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Quito, 25 de abril del 2006

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 2005
(en dolares US)

ACTIVOS

CORRIENTES

Caja Bancos (NOTA 3)	41,487.63	
Cuentas por Cobrar (NOTA 4)	407,021.06	
Otras Cuentas por Cobrar (NOTA 5)	139,316.13	
Inventarios (NOTA 6)	485,691.87	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,073,516.69

FIJOS (NOTA 7)

No depreciables	73,676.33	
Depreciables	1,535,836.45	
(-)Depreciación Acumulada	<u>-467,487.13</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO		1,142,025.65

Valores en garantia		3,802.86
---------------------	--	----------

LARGO PLAZO		242,873.91
Cuentas por Cobrar Largo Plazo (NOTA 8)	242,873.91	

TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,462,219.11</u>
-------------------------	--	----------------------------

PASIVO

CORRIENTES

Obligaciones Varias (NOTA 9)	913,316.77	
Cuentas por Pagar (NOTA 10)	118,996.58	
Otras Cuentas por Pagar	33,663.74	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,065,977.09

LARGO PLAZO		600,878.32
Cuentas por Pagar (NOTA 11)	600,878.32	

TOTAL PASIVO		<u>1,666,855.41</u>
---------------------	--	----------------------------

PATRIMONIO

Capital	923,720.00	
Perdidas años anteriores	-224,112.37	
Utilidad del presente ejercicio	<u>95,756.07</u>	
TOTAL PATRIMONIO		795,363.70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,462,219.11</u>

duva

EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA "

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2005
(en dolares US)

INGRESOS

OPERACIONALES

Ventas Netas		-9,389,526.76
(-) Costo de Ventas		<u>8,294,791.28</u>
Utilidad Bruta en Ventas		-1,094,735.48

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	592,861.52	
Gastos de ventas	339,387.17	
Financieros	<u>138,870.72</u>	
TOTAL GASTOS		<u>1,071,119.41</u>

Pérdida en operación **-23,616.07**

Ingresos no operacionales	-72149.08	
Gastos no operacionales	9.08	<u>-72,140.00</u>

Utilidad Neta **-95,756.07**

W D D S

EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005
(en dolares US)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del periodo	95,756.07
----------------------	-----------

AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA

Depreciaciones y Amortizaciones	151,739.38	
Provisión Ctas. Incobrables	0.00	
Caja Neta proveniente de operaciones	<u>151,739.38</u>	151,739.38

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	130,863.98	
Otras Cuentas por Cobrar	48,090.74	
Inventarios	-219,377.83	
Valores en garantia	-3,802.86	
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-235,078.88	
Obligaciones Varias	280,708.38	
Cuentas por pagar	7,982.16	
Otras Cuentas por Pagar	33,663.74	
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		<u>43,049.43</u>
Efectivo Neto proveniente de actividades de operación		290,544.88

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Incremento de Activos Fijos	-207,991.47	
Caja Neta usada para actividades de inversión		-207,991.47

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Obligaciones largo plazo	-135,832.33	
Resultados de ejercicios anteriores	-29,985.59	
Caja Neta usada para actividades de financiación		<u>-165,817.92</u>

Aumento Neto de efectivo	-83,264.51
Caja y equivalente de caja al inicio del año	124,752.14
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u><u>41,487.63</u></u>

J. TRES

EMPACADORA BILBO S.A. "BILBOSA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005
(en dolares US)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	923,720.00	
Saldo a dic. 31/2005		923,720.00

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	0.00	
Saldo a dic. 31/2005		0.00

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	0.00	
Saldo a dic. 31/2005		0.00

UTILIDADES ACUMULADAS

Pérdidas años anteriores	-224,112.37	
Utilidad presente ejercicio	95,756.07	
		-128,356.30

TOTAL DEL PATRIMONIO

		<u>795,363.70</u>
--	--	-------------------

4 CUATRO

EMPACADORA BILBO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Nota 1.- Aspectos Generales de la Empresa.

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 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 2.- Principales Políticas Contables aplicadas.

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Se tiene registrado el pescado adquirido y/o procesado; además de 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.

c) Activos Fijos

Los Edificios, los Muebles y Enseres, Equipos y Enseres de Planta, Vehículos, maquinarias y Equipos, Equipos de Computación, Equipos y Cámaras de frío y Otros, se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17, menos la depreciación acumulada.

de curso

Los porcentajes de depreciación aplicados son los siguientes:

ACTIVOS	PORCENTAJES
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 3. Caja Bancos

Al 31 de diciembre del 2005 se mantienen los siguientes saldos:

Caja	66.65
Bancos Locales	38.086.15
Bancos Extranjeros	<u>2.951.80</u>
Total	80.023.46

En caja se tiene registrado a esa fecha dinero en efectivo que fue depositado en enero del 2006 y el valor de caja chica; las cuentas Bancarias están debidamente conciliadas.

Nota 4. Cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2005 es de 407.021,06 dólares así:

Clientes locales 39.211,37 dólares los que se recuperan a 30 días, quedando por recuperarse a abril 2006 solo de un cliente.

Clientes extranjeros el valor de 367.809.69 dólares, desglosado así:

Distribuidora Madelux C	268.794.69
Royal Hunan Seafood	99.015.00

Estos valores se recuperan entre 30 y 45 días, los que están cobrados en su totalidad en el año 2006.

QSEIS

Nota 5. Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los valores cancelados por anticipado al 31 de diciembre, que ascienden a 139.316.13 dólares y que se detallan como sigue:

Adelanto a Proveedores y Contratistas	10.610.08 (a)
Adelanto a Empleados	16.674.14 (b)
Otras Cuentas por cobrar	8.891.59 (c)
Retenciones Impto. Renta	86.057.94 (d)
Gastos Anticipados	<u>17.082.38 (e)</u>
TOTAL	139.316.13

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

b) 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 2005 valores que no se vayan a recuperar.

c) Son diversos valores por cobrar por diferentes conceptos, no existiendo valores significativos que no sean recuperables.

d) Son impuestos retenidos del 2005 y de años anteriores.

e) Son pagos realizados por seguros y mantenimiento de la Planta.

Nota 6. Inventarios

Al cierre del año fiscal 2005, los saldos que componen esta cuenta, son los siguientes:

Inventario Materia Prima	36.115.01
Inventario Producto Terminado	370.640.88
Inventario Insumos para Producción	3.357.42
Inventario de Sum. Y Materiales	<u>75.578.56</u>
TOTAL	485.691.87

Siete

El Inventario de Materia Prima esta valorado al precio de costo promedio, el de Producto terminado que es el mas representativo esta valorado de la misma forma, igual sucede con el Inventario de Insumos y el de Suministros y Materiales.

Nota 7. 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 2005, como se detalla en nota adjunta.

Nota 8. Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2005 es de 242.873.91 dólares, que corresponde a:

Corpei	13.320.62
Madefacific	7.146.83
Pino Investment	121.176.99
Rigoberto Herrera	96.212.08
Kerlino Solis	<u>5.017.39</u>
Total	242.873.91

Nota 9. Obligaciones Varias

El saldo de este rubro esta compuesto de las siguientes cuentas:

Detalle	US\$
Banco Internacional	548.690.70 (a)
Silphencorp S.A.	299.234.54 (b)
Intereses	<u>65.391.53 (c)</u>
Total	913.316.77

Doc 40

- a) Corresponde a una operación bancaria a corto plazo, para capital de operación que esta cancelado a abril el valor total.
- b) Representa un préstamo de una empresa extranjera, y es el valor a pagarse en el año 2006.
- c) Son los intereses que se deben cancelar en el 2006 por los dos préstamos, al banco y a la Empresa.

Nota 10. Cuentas por Pagar

Este rubro al 31 de diciembre del 2005 esta compuesto de las siguientes cuentas:

D e t a l l e	US\$
Proveedores de Materias Primas	10.892.13
Proveedores de Servicios	45.888.48
Proveedores de Activos Fijos	4.535.09
Proveedores de Sum. e Insumos	28.474.92
Provisiones Sociales	20.967.46
Obligaciones Fiscales	<u>8.238.50</u>
Total	118.996.58

En este rubro se registran los Pasivos con los Proveedores Nacionales de Servicios Varios, Suministros y Materiales, estos tienen una rotación de aproximadamente 15 días; razón por la que a fecha de este informe esto estuvo cancelado. También constan valores del IESS y los impuestos por pagar de diciembre, que se cancelaron en enero 2006.

Nota 11. Pasivo Largo Plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2005 corresponde a un prestamo a largo plazo, realizado por la Compañía Silphencorp S. A. efectuado en el año 2004.

no en E

Nota 11. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

DETALLE	No. Acciones (*)	US\$
PESCAMARIS S. A.	923.720	923.720.00

* Cada Acción tiene un valor nominal de US \$ 1,00 Dólar

Ø DIEZ

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

Durante el período de enero a diciembre del año 2.005 el movimiento de los activos fijos de la empresa fueron los siguientes:

DETALLE	ACTIVOS				DEPRECIACION ACUMULADA				Saldo Neto
	Saldo al 31/12/2004	Compras	<Ventas>	Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Provisión año 2005	Deprec <Venta>	Saldo al 31/12/2005	
DEPRECIABLE									
Maquinaria y Equipo	700,574	56,156		756,731	186,950	74,261		261,211	495,519
Instalaciones de Planta		30,346		30,346				-	30,346
Herr. Y Equipo Menor		4,750		4,750				-	4,750
Equipo de laboratorio	18,946	840		19,786	3,072	7,211		10,283	9,503
Maquinaria y Equipo Menor		29,312		29,312				-	29,312
Herr. Y Equipo Menor Mant.		1,850		1,850				-	1,850
Equipo de Trabajo		2,912		2,912				-	2,912
Edificios Administracion	524,340			524,340	85,916	47,624		133,540	390,800
Maquinas y Equipo Oficina	53,645	4,891		58,536	32,745	17,217		49,961	8,574
Muebles y Enseres	52,134	5,364		57,498	4,303	5,426		9,729	47,769
Equipo de Vigilancia	1,800	3,755		5,555				-	5,555
Equipo Esterilizador		3,600		3,600				-	3,600
Software	2,249			2,249				-	2,249
Hardware	33,737	4,635		38,372	2,762			2,762	35,610
	1,387,425	148,411	-	1,535,836	315,748	151,739	-	467,487	1,068,349
NO DEPRECIABLE									
Terrenos	14,096	-		14,096					14,096
IMPORT. EN TRANSITO		59,580		59,580					59,580
	14,096	59,580	-	73,676	-	-	-	-	73,676
TOTALES	1,401,521	207,991	-	1,609,513	315,748	151,739	-	-	1,142,026

Parici