

AUDIFINS CIA. LTDA.

AUDITORÍA Y ASESORÍA FINANCIERA

0000069

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS
DE TECOPESCA C.A.**

Hemos examinado el Estado de Situación financiera de la Compañía Técnica y Comercio de la Pesca C.A., por el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2002 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.

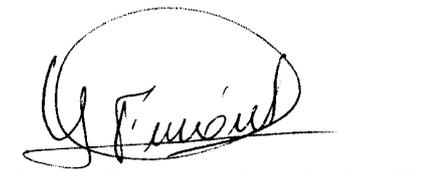
Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. También incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la compañía, así como 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 TECOPESCA C. A., presenta razonable aspecto significativo del estado de financiero al 31 de diciembre de 2002 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Quito, 30 de mayo de 2003

Atentamente,


AUDIFINS CIA. LTDA.
RNAE No. 430


Econ. Gonzalo Fernández B.
Mat. No. 7.647

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2002

(en dolares US)

ACTIVOS

0000068

CORRIENTES

Caja Bancos	392,74	
Bonos CORPEI	7.049,40	
Baninter (NOTA 2)	2.300.000,00	
Cuentas por Cobrar	580.646,32	
Otras Cuentas por Cobrar (NOTA 3)	650.480,99	
Impuestos por Compensar	15.278,59	
Inventarios (NOTA 4)	1.127.752,34	
(-)Provisión Cta. Incobrables	-846,24	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.680.754,14

FIJOS (NOTA 5)

No Depreciables	2.641,60	
En Construcción	1.362.635,65	
Depreciables	2.499.492,02	
(-)Depreciación Acumulada	-455.711,49	
TOTAL ACTIVO FIJO		3.409.057,78

DIFERIDOS

Seguros pagados por Anticipado	27.437,77	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		27.437,77
TOTAL DEL ACTIVO		8.117.249,69

PASIVO

CORRIENTES

Proveedores (NOTA 6)	1.839.812,90	
Anticipo Clientes	428.049,10	
Otras Cuentas por Pagar (NOTA 7)	84.083,57	
Sobregiros Bancarios	6.038,24	
Obligaciones Bancarias (NOTA 8)	1.556.888,94	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.914.872,75

A LARGO PLAZO

Anbus S. A.	3.300.000,00	
Ricardo Herrera M.	805.455,56	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		4.105.455,56
TOTAL PASIVO		8.020.328,31

PATRIMONIO

Capital	800,00	
Reservas Legales	2.935,76	
Utilidades Ejercicios Anteriores	19.082,42	
Utilidad del Presente Ejercicio	74.103,20	
TOTAL PATRIMONIO		96.921,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.117.249,69

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002
(en dolares US)

0000067

INGRESOS

OPERACIONALES

Ventas	21.940.448,06
(-) Costo de Ventas y Producción(NOTA 9)	<u>-20.116.755,41</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.823.692,65</u>

GASTOS GENERALES

Administrativos	762.460,45
De Ventas	789.342,01
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>27.989,72</u>
TOTAL GASTOS	<u>1.579.792,18</u>

Utilidad en Operación	243.900,47
Ingresos no Operacionales	93.321,69
(-) Gastos no Operacionales	<u>263.118,96</u>
Utilidad del Período antes Part.Trab. e Imptos.	<u>74.103,20</u>

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.
BALANCE COMPARATIVO

Al 31 de diciembre del 2002
(en dolares US)

0000066

	BALANCE 2002	BALANCE 2001	VARIACION
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Caja Bancos	392,74	375,89	16,85
Bonos CORPEI	7.049,40	0,00	7.049,40
Baninter (NOTA 2)	2.300.000,00	0,00	2.300.000,00
Cuentas por Cobrar	580.646,32	120.168,19	460.478,13
Otras Cuentas por Cobrar (NOTA 3)	650.480,99	96.597,11	553.883,88
Impuestos por Compensar	15.278,59	0,00	15.278,59
Inventarios (NOTA 4)	1.127.752,34	564.224,02	563.528,32
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-846,24	-846,24	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.680.754,14	780.518,97	3.900.235,17
FIJOS (NOTA 5)			
No Depreciables	2.641,60	400,00	2.241,60
En Construcción	1.362.635,65	0,00	1.362.635,65
Depreciables	2.499.492,02	2.087.339,74	412.152,28
(-) Depreciación Acumulada	-455.711,49	-196.452,52	-259.258,97
TOTAL ACTIVO FIJO	3.409.057,78	1.891.287,22	1.517.770,56
DIFERIDOS			
Seguros pagados por Anticipado	27.437,77	0,00	27.437,77
Otras Cuentas por Liquidar	0,00	78.623,56	-78.623,56
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	27.437,77	78.623,56	-51.185,79
TOTAL DEL ACTIVO	8.117.249,69	2.750.429,75	5.366.819,94
PASIVO			
CORRIENTES			
Proveedores (NOTA 6)	1.839.812,90	1.007.832,34	831.980,56
Anticipo Clientes (NOTA 7)	428.049,10	486.370,28	-58.321,18
Otras Cuentas por Pagar	84.083,57	180.978,25	-96.894,68
Sobregiros Bancarios	6.038,24	0,00	6.038,24
Obligaciones Bancarias (NOTA 8)	1.556.888,94	22.766,57	1.534.122,37
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.914.872,75	1.697.947,44	2.216.925,31
A LARGO PLAZO			
Anbus S. A.	3.300.000,00	0,00	3.300.000,00
Accionistas por Pagar	805.455,56	1.017.143,98	-211.688,42
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	4.105.455,56	1.017.143,98	3.088.311,58
TOTAL PASIVO	8.020.328,31	2.715.091,42	5.305.236,89
PATRIMONIO			
Capital	800,00	800,00	0,00
Reservas Legales	2.935,76	0,00	2.935,76
Utilidades Ejercicios Anteriores	19.082,42	0,00	19.082,42
Utilidad del Presente Ejercicio	74.103,20	34.538,33	39.564,87
TOTAL PATRIMONIO	96.921,38	35.338,33	61.583,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.117.249,69	2.750.429,75	5.366.819,94

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.

ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

(en dolares US)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período

0000065

74.103,20

AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES

Depreciaciones y Amortizaciones

259.258,97

Provisión Ctas. Incobrables

0,00

259.258,97

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Bonos CORPEI

-7.049,40

Baninter

-2.300.000,00

Cuentas por Cobrar

-460.478,13

Otras Cuentas por Cobrar

-553.883,88

Impuestos por Compensar

-15.278,59

Inventarios

-563.528,32

Seguros pagados por Anticipado

-27.437,77

Otras Cuentas por Liquidar

78.623,56

Proveedores

831.980,56

Anticipo Clientes

-58.321,18

Otras Cuentas por Pagar

-96.894,68

TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

-3.172.267,83

-2.913.008,86

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Incremento de Activos Fijos

-1.777.029,53

Reservas

2.935,76

Utilidades no Distribuidas

19.082,42

Utilidades Ejercicios Años Anteriores

39.564,87

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION

-1.715.446,48

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Obligaciones Bancarias Corto Plazo

1.540.160,61

Obligaciones Largo Plazo

3.088.311,58

CAJA NETA USADA PARA ACTIV. DE FINANCIACION

4.628.472,19

Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalentes

16,85

Caja y Equivalente de Caja al Inicio del Año

375,89

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

392,74

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

(en dolares US)

CAPITAL SOCIAL		0000064
Saldo Inicial	800,00	
Incremento	<u>0,00</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2002		800,00
 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Saldo Inicial	<u>0,00</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2002		0,00
 RESERVA LEGAL		
Saldo Inicial	0,00	
Incremento	<u>2.935,76</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2002		2.935,76
 UTILIDAD ACUMULADA		
Saldo Inicial	34.538,33	
(-) Transferencias Presente Ejercicio	-15.455,91	
Utilidad Presente Ejercicio	<u>74.103,20</u>	
 TOTAL DEL PATRIMONIO		<u><u>93.185,62</u></u> <u><u>96.921,38</u></u>

**TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2002**

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

0000063

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y se constituyó el 15 de junio de 1999 con el nombre de Técnica y Comercio de la Pesca C. A., con el objeto de dedicarse principalmente a la comercialización de productos alimenticios para consumo humano, exportación e importación de productos agrícolas; pesca, faenamiento, almacenamiento, comercialización y exportación de toda clase de productos marinos; 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.

a) Activos Fijos.-

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

ACTIVOS	PORCENTAJE
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Enseres de Planta	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

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

NOTA 2.- BANINTER

0000062

Corresponde a un préstamo de la Empresa Anbus de España, depositado en la Banca Baninter, hasta que la Compañía pueda internar el dinero en el Ecuador. Las gestiones se encuentran en proceso.

NOTA 3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los valores por recuperar al 31 de Diciembre, que ascendieron a 650.480.99 dólares y que se detallan como sigue:

Anticipo Proveedores de Pescado	398.631.21
Anticipo Proyectos Nuevos	98.544.88
Anticipo a Otros Proveedores	16.159.38
Otros Anticipos a Servicios	11.743.85
Otras Cuentas por Cobrar	<u>125.401.67</u>
Total	650.480.99

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo promedio y representan las existencias de Materia Prima, Productos Terminados y Suministros y Materiales que la compañía tiene al 31 de Diciembre del 2002 por un valor de 1.127.752.34 dólares, desglosados así:

Materia Prima	651.368.97
Productos Terminados	367.031.19
Suministros y Materiales	<u>109.352.18</u>
Suman	1.127.752.34

0000061

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Incluye el terreno, edificio, los bienes muebles, construcciones de Cámaras de frío, y anticipos para adquisición de Equipos para funcionamiento de las mencionadas Cámaras que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2002, para el funcionamiento de sus actividades, como se detalla a continuación

Activos Fijos no Depreciables	2.641.60
Activos Fijos en Construcción	1.362.635.65
Activos Fijos Depreciables	<u>2.499.492.02</u>
Suman	3.864.769.27

Activos Depreciables

ACTIVOS	SALDO AL 31-Dic-02	DEPRECIAC. ACUMULADA	SALDO NETO
Edificios e Instalaciones	1.140.223,30	110.405,29	1.029.818,01
Maquinaria y Equipo	607.229,50	134.000,87	473.228,63
Muebles y Enseres	69.925,86	5.565,96	64.359,90
Vehículos	59.230,00	640,01	58.589,99
Equipo de Oficina	26.950,99	3.586,49	23.364,50
Equipo de Computación	17.566,48	8.283,83	9.282,65
Programa de Computación	10.779,96	4.451,99	6.327,97
Equipo de Vigilancia y Comun.	8.422,81	1.229,07	7.193,74
Enseres de Planta	552.239,38	186.407,29	365.832,09
Equipo de Trabajo	1.792,00	358,40	1.433,60
Equipo de Laboratorio	2.820,80	285,28	2.535,52
Herramientas	2.310,94	497,01	1.813,93
Suman	2.499.492,02	455.711,49	2.043.780,53

NOTA 6.- PROVEEDORES

Corresponde al valor de 1.839.812,90 dólares que la compañía tiene al 31 de diciembre del 2002 que pagar a sus varios acreedores por que le proveen materia prima, insumos, servicios, activos fijos y otros.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A la cantidad de asciende el valor que al 31 de diciembre del 2002 la empresa tiene que pagar por beneficios sociales, comisiones e impuestos.

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

La compañía al 31 de diciembre del 2002 tiene realizados prestamos bancarios por el valor de 1.556.888.94 dólares, que tiene que cancelarlos en el transcurso del año 2003.

0000060