
INFORME DE AUDITORIA

**TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.
(TECOPESCA)**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

AUDIFINS CIA. LTDA.

TÉCNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A. (TECOPESCA)
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

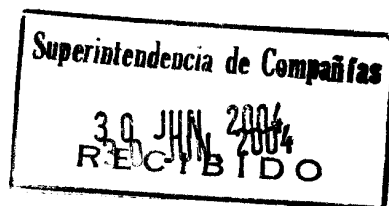
Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

AUDIFINS CIA. LTDA.
AUDITORIA Y ASESORIA FINANCIERA
INFORME DE AUDITORIA



24 de Junio del 2004

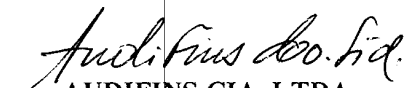
A los socios de TÉCNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A.(TECOPESCA)

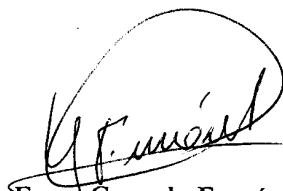
Hemos auditado el Balance General adjunto de "TÉCNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A." al 31 de Diciembre del 2003 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año fiscal 2003. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra 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. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "TECNICAS Y COMERCIO DE LA PESCA CA" al 31 de Diciembre del 2003 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,


AUDIFINS CIA. LTDA.
RNAE No. 430


Econ. Gonzalo Fernández B.
Matr. No. 7.647

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A (TECOPESCA)

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		US\$.	US\$.
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA - BANCOS	(Nota 3)	178.038	
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 4)	1.198.045	
INVENTARIOS	(Nota 5)	3.066.228	4.442.311
ACTIVO FIJO (NETO)	(Nota 6)		6.240.467
DOCUMENTOS POR COBRAR L.P.			385.324
OTROS ACTIVOS			225.869
TOTAL ACTIVOS			11.293.971

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A (TECOPESCA)
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>		US\$.	US\$.
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota 7)	115.727	
CUENTAS POR PAGAR	(Nota 8)	1.774.228	
PASIVOS ACUMULADOS		1.137	
IMPUESTOS POR PAGAR		22.753	1.913.845
ANTICIPO DE CLIENTES DEL EXTERIOR (NOTA 9)			1.803.716
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 10)		5.219.615
PATRIMONIO			2.356.795
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			11.293.971

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A (TECOPECA)
Estado de Pérdidas y Ganancias
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	US\$.
VENTAS NETAS	29.533.640
COSTO DE VENTAS	-25.723.235
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	3.810.405
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE VENTAS	-1.643.773
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1.123.901
GASTOS FINANCIEROS	<u>-743.386</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	299.345
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES(Netos)	-61.040
<i>UTILIDAD NETA</i>	238.305

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A. (TECOPESCA)
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de DICIEMBRE DEL 2003

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA POR VALUACION</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS DEL AÑO</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1ro. de Enero del 2003	800		2.936		93.185	96.921
Pago de 15% trabajadores					-11.115	-11.115
Pago de Impuesto a la Renta 2002					-47.133	-47.133
Valuación de un Terreno (junio del 2003)		711.700				711.700
Aumento de Capital	711.700	-711.700				0
Valuación de Activos Fijos (diciembre del 2003)		1.368.117				1.368.117
Utilidad del 2003				238.305		238.305
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	<u>712.500</u>	<u>1.368.117</u>	<u>2.936</u>	<u>238.305</u>	<u>34.937</u>	<u>2.356.795</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION :

Utilidad del periodo		238.305
Depreciaciones y amortizaciones	535720.96	
provision Incobrables	8128.22	543.849
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		543.849
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Bonos Corpei	-35633.93	
Baninder	2300000	
Doc por cobrar	-385323.85	
Cuentas por cobrar	-427642.66	
Otras cuentas por cobrar	451750.47	
Impuestos por compensar	-113729.66	
Inventarios	-1938476.33	
Seguros prepagados	-26739.92	
Proveedores	-273726.68	
Anticipo Clientes	-428049.1	
Otras cuentas por pagar	1770539.7	
Provisiones	208142.47	1.101.111
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		1.644.960
<i>Efectivo neto provisto por las actividades de operaci3n</i>		

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :

Efectivo pagado por Compras de activos fijos	-3.367.130	
Reservas	2.079.818	
Utilidades no distribuidas	15.854	
Utilidades de ejercicios anteriores	137.183	-1.134.275
<i>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversi3n</i>		-1.134.275

Flujo de actividades de financiacion

Obligaciones bancarias corto plazo	-1447199.87	
Obligaciones bancarias Largo plazo	1114159.81	
<i>Caja neta usadas de actividades de financiaci3n</i>		-333.040

<i>Aumento neto en efectivo</i>		177.645
<i>Efectivo al principio del Periodo</i>		393
<i>Efectivo al final del periodo</i>		178.038

TÉCNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A (TECOPESCA)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2003

Nota 1.- Aspectos Generales de la Empresa.

Técnica y Comercio de la Pesca C.A (Tecopesca) es una Compañía Anónima, constituida el 15 de Junio del año 1999, cuyo objeto social fundamental es la de dedicarse al procesamiento y comercialización de productos alimenticios para consumo humano, importación y exportación de productos agrícolas, pesca, faenamiento, almacenamiento y comercialización de toda clase de productos marinos; Además de otras actividades vinculadas a la pesca.

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.

los Terrenos, fueron revalorizados en el 2003, 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.

Los porcentajes de depreciación aplicados son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJES</u>
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos y Enseres de Planta	10%
Equipo y Cámaras de Frío	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

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

d) 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.

e) 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 3.- Caja Bancos

Al 31 de Diciembre del 2003 se mantienen los siguientes saldos:

DETALLE	<u>US\$.</u>
Caja	10.700
Bancos Nacionales	156.868
Bancos del Exterior	10.470
TOTAL	<u>178.038</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; las cuentas Bancarias están debidamente conciliadas.

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2003 este rubro se encuentra compuesto por las siguientes subcuentas:

DETALLE	US\$	
Clientes	922.402	(a)
Anticipos de Proveedores de Pescado	119.398	(b)
Empleados	17.885	(c)
Anticipos Varios	56.168	(d)
Otras	91.166	(e)
SUBTOTAL	1.207.019	
1)- Provisión Cuenta Difícil Recuperación	(8.974)	
TOTAL	1.198.045	

- a) Las Cuentas por Cobrar Nacionales se las recupera a 30 días y las del Exterior son recaudadas entre 30 y 90 días aproximadamente y los valores que se consideran de difícil recuperación no son significativos y están debidamente provisionados al cierre del año.
- b) Son valores entregados como anticipos para compras de pescado y que se liquidan con la entrega del producto, no hay problemas de recuperabilidad.
- c) Corresponden a los prestamos 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 2003, valores que no se vayan a recuperar.
- d) Son Anticipos a Proveedores por compra de insumos, suministros, Activos Fijos y por provisión de servicios varios, los mismos que se liquidan contra la entrega del activo, producto o servicio correspondiente; no existiendo valores significativos que no sean recuperables.
- e) Son valores menores entregados como anticipos los cuales serán liquidados en el transcurso del 2004.

Nota 5.- Inventarios

Al cierre del año fiscal 2003, los saldos que componen esta cuenta, son los siguientes:

<u>DETALLE</u>	<u>US\$.</u>
Materia Prima (Pescado)	2.491.452
Productos Terminados	414.785
Suministros y Materiales	159.991
TOTAL	<u>3.066.228</u>

El rubro más significativo corresponde a la materia prima (pescado congelado), el mismo que esta valorizado al costo del mercado; en cambio los Inventarios de Productos Terminados, Suministros y Materiales son valorados utilizando el método promedio, pero su costo no excede al valor del mercado al 31 de Diciembre del 2003.

NOTA 6 .- ACTIVOS FIJOS

VER NOTA ADJUNTA

ITA 6.- ACTIVO FIJO

durante el periodo de enero a diciembre del año 2.003 el movimiento de los activos fijos de la empresa fueron los siguientes:

DETALLE	ACTIVOS				DEPRECIACION ACUMULADA					Saldo al 31/12/2003	Saldo Neto
	Saldo al 31/12/2002	Compras	<Ventas>	Transferencia	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Provisión año 2003	Deprec <Venta>	Transferencia		
DEPRECIABLE											
maquinas y Enseres	69 926	61 700			131 625	-	5 566	-	9 504	15 070	116 556
equipo de computacion	17 566	26 182			43 748	-	8 284	-	9 688	17 972	25 776
licencias	59 230	6 250			65 480	-	640	-	12 638	13 278	52 202
programas de Computacion	10 780	48 551			59 331	-	4 452	-	10 611	15 063	44 267
maquinas de Planta	552 239	610 091			1 162 331	-	186 407	-	208 655	395 062	767 268
instalaciones planta	29 729	87 543			117 272	-	3 969	-	7 729	11 698	105 575
maquinaria y Equipo	607 230	871 063			1 478 292	-	134 001	-	87 270	221 271	1 257 021
equipo de vigilancia	8 423	8 787			17 210	-	1 229	-	3 535	4 784	12 446
maquinaria y equipo menor	2 311	3 530			5 841	-	497	-	543	1 040	4 802
equipo de oficina	26 951	33 359			60 310	-	3 586	-	3 863	7 450	52 861
maquinas	1 110 484	465 982			1 576 476	-	106 437	-	76 116	182 553	1 393 923
equipo de laboratorio	2 821	31 461			34 282	-	285	-	1 518	1 803	32 478
maquinas de Frio		1 275 142			1 275 142	-		-	103 189	103 189	1 171 953
equipo de Trabajo	1 792	16 671			18 463	-	358	-	862	1 220	17 242
TOTALES	2 499 492	3 546 311	-	-	6 045 803	-	455 711	-	535 721	991 432	5 054 371
DEPRECIABLE											
maquinas	400	1 168 472			1 168 872						1 168 872
maquinas de Planta	2 242	2 094			4 335						4 335
maquinas en Proceso	1 346 036	189 829		1 522 976	12 886						12 886
TOTALES	1 348 677	1 360 395	-	1 522 976	1 186 096	-	-	-	-	-	1 186 096
TOTALES	3 848 169	4 906 706	-	1 522 976	7 231 899	-	455 711	-	535 721	991 432	6 240 466

NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

<u>DETALLE</u>	<u>US\$.</u>
1)- Banco Internacional	111.000
2)- Intereses por pagar	4.727
TOTAL	<u>115.727</u>

Corresponde a una operación bancaria a corto plazo, solicitada para capital de operación , la misma que venció en Febrero del 2004.

Nota 8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al 31 de Diciembre del 2003, esta conformado por las siguientes cuentas:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	
Proveedores del Exterior	1.064.039	(a)
Proveedores de Pescado	226.957	(b)
Proveedores Nacionales	483.232	(c)
TOTAL	1.774.228	

- a) Se registran todas las Obligaciones con proveedores del Exterior, correspondientes a la importación de materiales de empaque, Maquinarias, Equipos de Frío, Selladoras al Vacío, etc.; además se incluyen unas comisiones por pagar por ventas al exterior.
- b) 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.

- c) 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.

Nota 9.- ANTICIPO DE CLIENTES DEL EXTERIOR

Saldo al 31 de Diciembre del 2004 US \$ 1.803.716

En este rubro se tiene registrado los anticipos realizados por el Cliente del Exterior ACTEMSA, quien desde el inicio de las operaciones de Tecopesca, financia parte de la operación de la misma, mediante la entrega anticipada de dinero o materia prima (pescado).

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado al 31 de diciembre del 2003, de las siguientes cuentas:

<u>DETALLE</u>	<u>US \$.</u>
Obligaciones Bancarias	1.393.388 (a)
Accionista del Exterior	3.205.878 (b)
Accionista Nacional	620.349 (c)
TOTAL	5.219.615

- a) Corresponde a un Préstamo con el Banco internacional, reestructurado en Mayo del 2003, pagadero con amortización mensual en 4 años, a un interés anual del 10%; garantizado con la hipoteca de la Planta y garantías personales del accionista mayoritario de la Empresa.
- b) Corresponde a dos préstamos otorgados en años anteriores, por el Cliente del Exterior (ANBUS), los mismos que fueron para cancelar pasivos y capital de operación.
- c) Corresponde a varios préstamos otorgados por el Principal Accionista de la Empresa y que sirvió para capital de operación.

NOTA 11: CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

DETALLE	No. Acciones (*)	US\$
Ricardo Herrera	363.375	363.375
ANBUS	349.125	<u>349.125</u>
TOTAL		<u>712.500</u>

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

NOTA 12: EVENTOS SUBSECUENTES

Nuestro trabajo originalmente fue concluido el 6 de mayo del 2004, con la emisión de nuestro informe en esa fecha; sin embargo la Compañía TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C. A. (TECOPESCA), posterior a nuestra labor llegó a un acuerdo con uno de sus principales clientes ACTEMSA, sobre algunos valores que estaban en discusión de quien los asumía, para dejar conciliada completamente esta cuenta, razón por la que procedió a realizar los ajustes correspondientes, lo que generó un incremento en la utilidad neta US\$ 5.714,45 dólares, que tuvo que ser reportado a la Superintendencia de Compañías y al SRI, mediante la elaboración de las respectivas sustitutivas; realizando además el correspondiente pago de impuestos; razón por la que estamos emitiendo este nuevo informe a la fecha, que presenta los cambios que si bien no son significativos, afectan ciertas cuentas del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias