

Paola Vera Garcia
Superintendencia de Competencia

30 JUN 2004

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una Auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

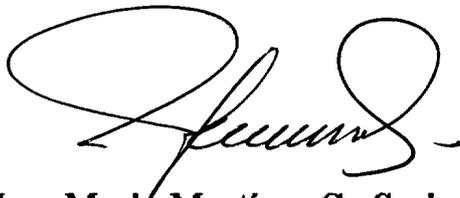
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales van acorde a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente; la situación financiera de **COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. Los asientos de ajustes y reclasificación detectados en nuestra auditoria serán aplicados en el siguiente ejercicio económico año 2004.

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente los aspectos importantes; la situación financiera de **COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No.110**

**Machala, Ecuador
Mayo 06, 2004**

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	118,458.79
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	525,414.90
Pagos Anticipados	G	166,054.55

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		809,928.24
PROPIEDADES Y EQUIPOS	K	15,869.33
CARGOS DIFERIDOS	P	159.49
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	24,610.25

TOTAL DEL ACTIVO		850,567.31
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Sobregiros Bancarios	BB	347,768.89
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	108,885.70
Impuestos por Pagar	DD	33,646.73
Gastos Acumulados por Pagar	FF	32,361.91

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		522,663.23
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	128,793.66
CREDITOS DIFERIDOS	KK	579.54
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		400.00
Reserva de Capital		635.11
Utilidad Acumulada		121,562.13
Utilidad del Ejercicio		75,933.64

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		198,530.88

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		850,567.31
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OK

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas 5,509,387.82

COSTO DE VENTAS

(5,360,305.26)

Utilidad Bruta

149,082.56

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración

(88,481.27)

Gastos Financieros

(14,319.28)

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

(102,800.55)

OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES

Otros Ingresos

29,651.63

UTILIDAD DEL EJERCICIO

75,933.64

LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	5,226,460.95
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(5,362,307.28)
Otros Egresos	(14,319.28)
Otros Ingresos	(29,651.63)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION (120,513.98)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedad, planta y equipo	(898.67)
Ventas de Activos Fijos	--- 0 ---

EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (898.67)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos a largo plazo	120,946.92
-------------------------	------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 120,946.92

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (465.73)

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO 118,924.52

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO 118,458.79

))

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dolares)

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>CAPITAL</u>	<u>UTILIDAD</u> <u>PERDIDA</u> <u>ACUMULAD.</u>	<u>UTILIDAD</u> <u>PERDIDA</u> <u>EJERCICIO</u>	<u>T O T A L</u>
Saldo a Enero 1, 2003	400,00	635,11	69.658,94	87.787,34	158.481,39
Ajustes a la Utilidad del Ejercicio/02				997,13	997,13
15% Participación Trabajadores año 2002				-13.319,15	-13.319,15
25% Impuesto a la Renta año 2002				-21.543,55	-21.543,55
Transferencia de Utilidad del Ejer - cicio a Utilidad Acumulada			53.931,67	-53.931,67	0,00
Ajustes a la Utilidad Acumulada			-2.028,48		-2.028,48
Utilidad del Ejercicio				75.933,64	75.933,64
Saldo al 31 de Diciembre/03	<u>400,00</u>	<u>635,11</u>	<u>121.562,13</u>	<u>75.933,64</u>	<u>198.530,88</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA.**

COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA., (La Compañía), se constituyó en la ciudad de Machala Provincia del Oro el 19 de Julio de 1996, bajo la denominación de COMERCIALIZADORA ESCAVI CIA. LTDA., su objeto principal es el aprovechamiento de toda clase de especies biacuáticas en sus distintas fases: extracción, procesamiento y comercialización en los mercados nacionales e internacionales; el plazo será de cincuenta años (50) a partir de la suscripción del contrato constitutivo.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado es de cuatrocientos dólares, divididos en diez mil acciones ordinarias de un valor nominal de cuatro centavos de dólares (0.04).

DERECHOS, REFERENCIAS Y RESTRICCIONES

Cada acción liberada dará derecho a un voto en las decisiones de la Junta General de la compañía, las no liberadas lo darán en proporción a su valor pagado.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

INVERSIONES, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	75,933.64
(-) 15% Participación Trabajadores	(11,390.05)

Base para el cálculo Impuesto a la Renta	64,543.59
(+) Gastos No Deducibles	25,857.22

Utilidad Gravable	90,400.81
25% Impuesto a la Renta	22,600.20
(-) Retenciones en la Fuente	(54,940.85)

Saldo a favor al contribuyente	(32,340.65)
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja General 118,112.23

BANCOS

346.56

Rumifñahui Cta. N°. 493032031 346.56

118,458.79 ✓

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar 258,052.31

Préstamos y anticipos a Empleados 78,014.69

Préstamos por Cobrar Accionistas 50,833.90

Anticipos clientes 107,083.59

Anticipos varios 31,430.41

525,414.90 ✓

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente 165,645.44

IVA Cobrado 313.61

Anticipo Impuesto a la Renta 95.50

166,054.55 ✓

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución 159.49

159.49 ✓

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO 31/12/2002	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSFER.	SALDO 31/12/2003
<u>COSTO</u>				
Construcciones en curso	0,00	13.358,33	0,00	13.358,33
Edificio e Instalaciones	93,20	0,00	93,20	0,00
Muebles y Enseres	154,56	263,17	0,00	417,73
Equipos de Oficina	246,40	635,50	0,00	881,90
Equipos de Computación	2.934,40	0,00	0,00	2.934,40
Otros Activos	1.670,00	0,00	0,00	1.670,00
T O T A L	5.098,56	14.267,00	93,20	19.262,36
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	-30,91	-23,88	15,45	-39,34
Equipos de Oficina	-4,11	-67,19	7,94	-63,36
Equipos de Computación	-1.820,04	-978,04	0,00	-2.798,08
Otros Activos	-325,25	-167,00	0,00	-492,25
T O T A L	-2.180,31	-1.236,11	23,39	-3.393,03
TOTAL ACTIVO FIJO	2.918,25	13.020,89	69,81	15.869,33

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Préstamo Accionista L/P	24,610.39

	<u>24,610.39</u>

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pacifico	347,768.89

	<u>347,768.89</u>

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	108,885.70

	<u>108,885.70</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	(1)	28,047.64
Retención de IVA	(2)	5,519.09
Impuesto a la Renta Empleados		80.00

		<u>33,646.73</u>

(1) Retención en la Fuente

Retención 5%	306.42
Retención 1% Bien	27,180.96
Retención 1% Servicio	310.95
Retención 8% Comisión	233.31
Honorarios Profesionales	16.00

	<u>28,647.64</u>

(2) Retención IVA

30% IVA	162.07
70% IVA	294.09
100% IVA	5,062.93

	5,519.09 /
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Fondo de Reserva	8,805.97
Aporte Patronal por Pagar	612.65
Aporte Personal por Pagar	1,673.80
15% Utilidades Trabajadores	21,269.49

	32,361.91 /
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Accionistas por Pagar

Sr. Servio Coello	128,793.66

	128,793.66 /
	=====

KK. CREDITOS DIFERIDOS

Cobros Recibidos por Anticipados	579.54

	579.54 /
	=====

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Coello Aguilar Servio Vicente	9.980	0.04	399.20
Aguilar Loayza Estaura	10	0.04	0.40
Coello Aguilar Ruth María	10	0.04	0.40
	-----		-----
	10.000		400.00 /

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 01 de Enero del 2003	635.11

Saldo a Diciembre 31 del 2003	<u>635.11</u>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación (06 de Mayo del 2004) de los estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.