

AQUAPAK S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2002

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2002

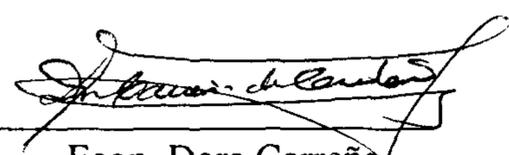
Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		US\$	355
Cuentas por cobrar:			
Clientes	7.399		
Accionistas y relacionadas (nota 3)	2.361		
Impuestos por cobrar	50.656		
Otras	5.675		
Total cuentas por cobrar	66.091		
Menos provisión para cuentas dudosas (nota 7)	3.450		
Cuentas por cobrar, neto			62.641
Pagos anticipados			6.029
Total activo corriente			69.025
Propiedades y equipos	1.099.699		
Menos depreciación acumulada	335.896		
Total propiedades y equipo, neto (nota 4)			763.803
Cargos diferidos (nota 5)			201.561
		US\$	<u>1.034.389</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Enrico Delfini
Representante Legal


Econ. Dora Carreño
Contadora General

AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2002

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores

US\$ 74.825

Accionistas y relacionadas (nota 3)

49.635

Otras

74.543

Total cuentas por pagar y pasivos

199.003

Patrimonio:

Capital acciones: 2.000 acciones ordinarias suscritas
y pagadas de US\$1 cada una

2.000

Aportes para futuras capitalizaciones (nota 3)

1.300.892

Reserva de capital (nota 10)

31.922

Déficit acumulado (nota 11)

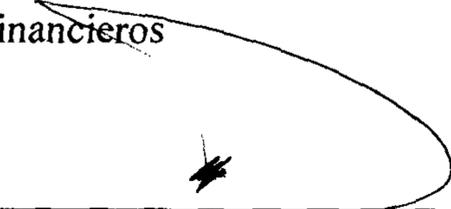
-499.429

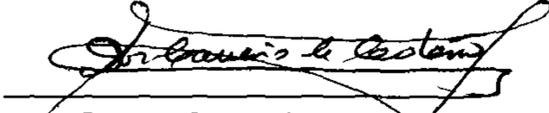
Total patrimonio

835.385

US\$ 1.034.389

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Enrico Delfini
Representante Legal


Econ. Dora Carreño
Contadora General

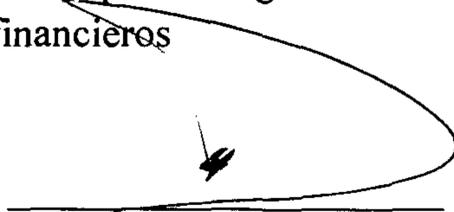
AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS

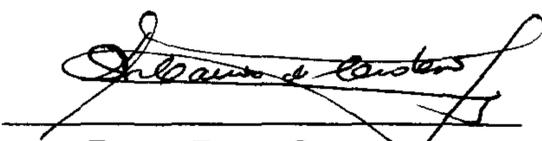
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002

Ventas de servicios (nota 3)		US\$	51.836
Costo de ventas			<u>152.728</u>
Pérdida bruta			-100.892
Gastos operacionales			<u>17.238</u>
Pérdida operacional			-118.131
Otros ingresos (egresos):			
Amortización diferencial cambiario			-62.191
Intereses, neto			-235
Otros, neto			<u>-198</u>
Total otros ingresos(egresos), neto			<u>-62.624</u>
Pérdida neta		US\$	<u><u>-180.754</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Enrico Delfini
Representante Legal



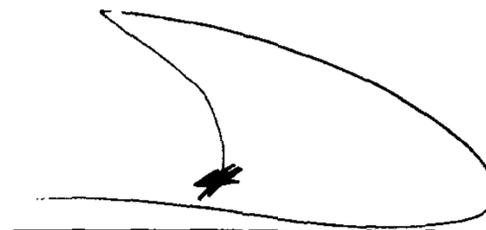
Econ. Dora Carreño
Contadora General

AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

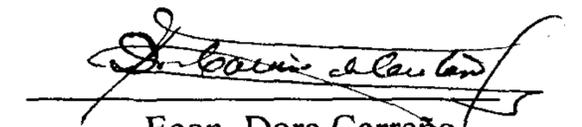
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002

		<u>Capital acciones</u>	<u>Aumento de capital en trámite</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	US\$	400	1.600	0	31.922	-318.675	-284.753
Aumento de capital (nota 9)		1.600	-1.600	0	0	0	0
Aportes de Accionistas (nota 3)		0	0	1.300.892	0	0	1.300.892
Pérdida neta		0	0	0	0	-180.754	-180.754
Saldo al final del año	US\$	<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>1.300.892</u>	<u>31.922</u>	<u>-499.429</u>	<u>835.385</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Enrico Delfini
Representante Legal



Econ. Dora Carreño
Contadora General

AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002

Aumento (disminución) en efectivo

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	US\$ 49.234	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-45.424	
Intereses, neto	-235	
Otros	-198	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		3.377
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión- Adquisición de propiedades y equipos		-2.400
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución de sobregiro bancario	-2.497	
Valores recibidos de compañías relacionadas, neto	1.611	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-886
Aumento neto en efectivo		91
Efectivo al comienzo del año		264
Efectivo al final del año	US\$	<u>355</u>

P A S A N

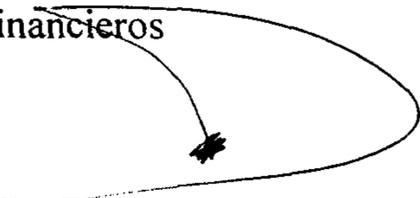
AQUAPAK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

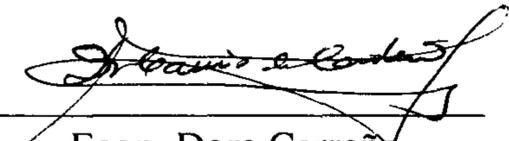
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación.

Pérdida neta		US\$ -180.754
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	111.445	
Amortización	<u>73.896</u>	
Total partidas conciliatorias		185.341
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	-1.384	
Aumento en pagos anticipados	-385	
Aumento en cuentas por pagar	907	
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>-348</u>	
Total cambios en activos y pasivos		-1.210
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		US\$ <u><u>3.377</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing. Enrico Delfini
Representante Legal



Econ. Dora Carreño
Contadora General

AQUAPAK S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2002

1.- Operaciones

AQUAPAK S.A., se constituyó el 19 de febrero de 1987 en la ciudad de Guayaquil, y se dedica al proceso de empaque de especies bioacuáticas.

El 100% de sus ventas por servicios corresponden a compañías relacionadas.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

Las diferencias principales entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados son las siguientes:

- La conversión de estados financieros a US Dólares de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad efectuada en el 2000, requirió el ajuste al estado de situación, partidas no monetarias, según índices de devaluación a partir del año 1991. Los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren la conversión de todos los estados financieros, ajustando las partidas no monetarias a costos históricos.
- La Compañía de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías difirió la pérdida en cambio originada en el año 1999, esta norma establece un tiempo de amortización de hasta 5 años, tiempo durante el cual no se podrá repartir utilidades a sus accionistas hasta cuando se haya amortizado el diferencial cambiario diferido.

b) Provisión para cuentas dudosas

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de las cuentas por cobrar.

c) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, convertidos a US Dólares.

Las propiedades y equipos, se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

- Estructuras	5%
- Maquinarias, herramientas y equipos	10%
- Equipos de computación	20%
- Vehículos	20%
- Instalaciones	10%

d) Cargos diferidos

Los cargos diferidos están registrados al costo y se amortizan bajo el método de línea recta que corresponden a:

- Gastos pre-operacionales	10%
- Diferencial cambiario	20%

La Compañía no podrá repartir utilidades a sus accionistas hasta cuando se haya amortizado el diferencial cambiario.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía presta servicios de alquiler de maquinarias para proceso de tilapia a compañías relacionadas. El ingreso durante el año ascendió a US\$51.836, a un promedio de US\$0,0057 por libra de filete de tilapia. Durante el año se han procesado 9.094.738 libras.

Las instalaciones de las maquinarias se encuentran en terrenos de propiedad de la Compañía Santa Priscilla, sin costo alguno y recibe de AQUAMAR servicios administrativos y contables, sin costo.

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía registró aportes para futuras capitalizaciones mediante compensación de pasivos de partes relacionadas por un monto de US\$1.300.892.

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía registró aportes para futuras capitalizaciones mediante compensación de pasivos de partes relacionadas por un monto de US\$1.300.892.

4.- Propiedades y equipos

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2002 es como se detalla a continuación:

	US\$		
	Saldo al 31-12-2001	Adiciones	Saldo al 31-12-2002
Terrenos	70	0	70
Estructuras	16.837	0	16.837
Maquinarias, herramientas y equipos	1.024.469	2.400	1.026.869
Equipos de computación	2.266	0	2.266
Vehículos	21.295	0	21.295
Instalaciones	32.362	0	32.362
Total costo	1.097.299	2.400	1.099.699
Depreciación acumulada	224.451	111.445	335.896
Propiedades y equipos, neto	872.848		763.803

El cargo durante el período, por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$111.445.

5.- Cargos diferidos

Los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2002, corresponden a:

	US\$		
	Saldo al 31-12-01	Adiciones	Saldo al 31-12-02
Costo			
Gastos pre - operacionales	117.180	0	117.180
Diferencial Cambiario	310.954	0	310.954
Total costo	428.134	0	428.134
Amortización:			
Gastos pre - operacionales	28.295	11.705	40.001
Diferencial Cambiario	124.382	62.191	186.573
Total amortización acumulada	152.677	73.896	226.573
Total cargos diferidos, neto	275.457		201.561

	US\$			Saldo al 31-12-02
	Saldo al 31-12-01	Adiciones	Pagos	
Beneficios sociales	238	306	-544	0
Nómina por pagar	110	1.455	-1.565	0
Total	348	1.761	-2.109	0

Al 31 de diciembre del 2002 la Compañía no tiene empleados en relación de dependencia.

7.- Provisiones

Durante el año 2002, la cuenta de provisión para cuentas de dudoso cobro no ha tenido movimiento.

8.- Impuesto a la renta

Las autoridades fiscales han revisado hasta 1992 las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos subsiguientes, sin que exceda en cada período del 25% de la utilidad sujeta a Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre del 2002, las pérdidas acumuladas compensables con utilidades futuras asciende aproximadamente a US\$652.491.

En Diciembre 31 del 2001 el Ejecutivo promulgó el nuevo Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, el que establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas hasta el 31 de diciembre del siguiente año; de lo contrario reliquidará el impuesto.

9.- Aumento de capital

Mediante resolución del 27 de diciembre del 2001 la Superintendencia de Compañías aprobó el capital autorizado en US\$4.000 y el capital suscrito en US\$2.000. El aumento de capital se realizó mediante aportes de accionistas por US\$1.600 y fue inscrito en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2002.

9.- Aumento de capital

Mediante resolución del 27 de diciembre del 2001 la Superintendencia de Compañías aprobó el capital autorizado en US\$4.000 y el capital suscrito en US\$2.000. El aumento de capital se realizó mediante aportes de accionistas por US\$1.600 y fue inscrito en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2002.

10.- Reserva de capital

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

11.- Patrimonio negativo, déficit acumulado e iliquidez corriente

Al 31 de diciembre del 2002 los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$499.429, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$129.978, aunque incluye US\$47.274 de pasivos netos con compañías relacionadas y accionistas.

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y el total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.
