

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A.
GOYANTEC

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC, al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría que practicamos.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GOYANTEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2003, de **GOYANTEC S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cías.
RNAE 2-433


CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
RNC. 22.280

Guayaquil, 20 de abril del 2004

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	91,782.02
Inversiones a corto plazo	156,419.53
Cuentas por cobrar	119,888.65
Inventarios	99,507.33

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

467,597.53

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos, Edificios e Instalaciones	45,884.95
Maquinarias - muebles y equipos, y equipos de computación	<u>12,856.85</u>
	58,741.80
Menos - Depreciación acumulada	(10,416.09)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS

48,325.71

TOTAL

515,923.24

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	106,448.94
Pasivos acumulados	35,757.93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>142,206.87</u>

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO 44,123.48

TOTAL PASIVO 186,330.35

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	87,300.00
Reserva legal	1,000.00
Superávit acumulado	241,292.89

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 329,592.89

TOTAL 515,923.24

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

INGRESOS		571,069.05
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Venta	177,362.71	
Gastos de Ventas	252.32	
Gastos Administrativos	199,582.96	
Otros (egresos) ingresos netos	(6,828.45)	(370,369.54)
		<hr/>
Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores		200,699.51
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<hr/> (30,104.93)
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta		170,594.58
IMPUESTO A LA RENTA		<hr/> (30,623.69)
Utilidad neta		<hr/> <hr/> 139,970.89

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aumento para futura capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit (Déficit) Acumulado</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	2,000.00	-	(98,388.28)	1,000.00	302,276.00
Transacciones del año:					
Reinversión de utilidades	-	85,300.00	-	-	-
Aumento de capital	85,300.00	(85,300.00)	-	-	-
Transferencia	-	-	98,388.28	-	(98,388.28)
Distribucion de utilidades según acta	-	-	-	-	(102,565.72)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	139,970.89
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>87,300.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,000.00</u>	<u>241,292.89</u>

Ver notas a los estados financieros

GOYANTEC S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes y otros	559,038.83
Cancelación del 15% de participación y 25% de impuesto a la renta	(35,279.35)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(403,315.39)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>120,444.09</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Inversiones en acciones	-
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(45,485.93)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(45,485.93)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Sobregiro bancario	-
Obligaciones bancarias	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	-
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	-
Ajustes aplicados al patrimonio, neto	<u>(115,234.79)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(115,234.79)</u>

Aumento neto del efectivo (40,276.63)

Más efectivo al inicio del período 132,058.65

Efectivo al final del período 91,782.02

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 139,970.89

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	-
Depreciaciones	3,158.97
Provisión de intereses	-
Otros ingresos que no representan efectivo	(6,828.45)
Resultado por exposición a la inflación	-
Provisión cuentas incobrables	664.70
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	60,728.62
Diferencia en cambio	-
	<hr/>
	57,723.84

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(12,030.22)
Aumento en Inventarios	(9,363.96)
Aumento en Inversiones temporales	(56,309.56)
Aumento en pagados anticipados	-
Aumentos en cargos diferidos	-
Disminución en cuentas pos pagar	(15,728.26)
Aumento en pasivos acumulados	16,290.34
	<hr/>
	(77,141.66)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

120,553.07

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A.
GOYANTEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en 1986 en Guayaquil – Ecuador, siendo su principal objetivo dedicarse a: servicios de reparaciones, revisiones, instalaciones, mantenimiento y accesoria técnica general, con los últimos adelantos de la tecnología moderna a cualquier embarcación, así como a toda la industria que tenga relación con la pesca y procesamiento de los productos del mar; y realizar toda clase de actos y contratos que tengan relación con su objetivo y sean permitidos por la Ley.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Edificios e instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33

INVENTARIOS.- Los inventarios están representados por materiales y suministros, los mismos que están valuados al costo promedio de adquisición.

JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.- Representa la provisión para desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

IMPUESTO A LA RENTA.- Las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de nuestro examen, no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2003, la cuenta Caja y bancos consistían en:

Cajas:		
Chica Guayaquil	US\$ 15.00	
Chica Manta	<u>20.00</u>	35.00
Bancos:		
Bolivariano	71,807.53	
Banco of América - Miami	<u>19,939.49</u>	91,747.02
		US\$ <u>91,782.02</u>

NOTA D.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2003, la cuenta inversiones estaban conformadas por depósitos a plazo no mayores de 90 días por un valor de US\$ 156,419.53.

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes:	US\$	115,367.97
Crédito tributario		9,939.17
Otras		6,117.51
		<u>131,424.65</u>
Menos – Provisión para cuentas incobrables		<u>(11,536.00)</u>
	US\$	<u>119,888.65</u>

NOTA F.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2003, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2003	US\$	(10,871.30)
Más – Provisión del año.		(664.70)
	US\$	<u>(11,536.00)</u>

NOTA G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2003, los Inventarios consistían en Mercaderías en Almacén por US\$ 99,507.33.

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2003, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2003</u>
Terreno, Edificio e Instalaciones	1,654.23	44,294.72	-	45,948.95
Maquinarias-Muebles y Equipos de computación	13,380.83	1,193.21	(1,781.19)	12,792.85
Vehículos	28,464.97	-	(28,464.97)	-
	<u>43,500.03</u>	<u>45,487.93</u>	<u>(30,246.16)</u>	<u>58,741.80</u>
Depreciación acumulada	(37,610.26)	(3,044.99)	30,239.16	(10,416.09)
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>5,889.77</u>	<u>42,442.94</u>	<u>(7.00)</u>	<u>48,325.71</u>

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por pagar consistían en:

Ing. Hornstra	US\$	13,509.78
Dividendos por Pagar		42,489.21
Iva y retenciones por pagar		7,995.21
Impuesto a la renta compañía		30,623.69
Otras		11,831.05
	US\$	<u>106,448.94</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2003, en las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2003</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003</u>
Beneficios sociales	19,722.31	40,373.45	(24,337.83)	35,757.93

NOTA K.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el año 2003, la compañía actualizó la reserva Matemática Actuarial, necesaria para el financiamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de una firma de actuarios profesionales para que se establezca sobre la base de un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre del 2003. El cargo al gasto por este concepto fue de US\$ 12,050.23; el gasto no deducible por jubilación patronal registrado en la declaración de impuesto a la renta al final del periodo como partida de conciliación tributaria es de US\$ 2,279.76, valor sobre el cual se pago el respectivo impuesto a la renta.

NOTA L.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL

En el transcurso del ejercicio económico del 2003, la sociedad mediante Testimonio de Escritura otorgada por la Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Guayaquil aumento su capital social en US\$ 85,000.00 correspondiente a la reinversión registrada en la declaración de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2002, cumpliendo de esta forma con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno; la Superintendencia de Compañías, con Resolución No. 03-G-DIC-005015 del 5 de agosto del 2003 aprueba dicho incremento. El capital social actual de PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC es de US\$ 87,300.00.

NOTA M.- REINVERSIÓN

La compañía, en aplicación a lo dispuesto en el numeral cuarto de la Resolución No. 0263 de abril 4 del 2002, publicada en Registro Oficial 551 del mismo mes y año, promulgada por el Servicio de Rentas Internas Internas (SRI), reinvirtió US\$ 125,949.00 de las utilidades del ejercicio económico 2003.

NOTA N.- DERECHO DE AUTOR

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04.Q.IJ.001 del 2 de marzo del 2004 de la Superintendencia de Compañías, publicada en Registro Oficial 289 del mismo mes y año, la sociedad no registra marcas ante el Instituto de Propiedad Intelectual (I.E.P.I.).

NOTA O.- CONTINGENCIA

Durante el 2003, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo. La Compañía no ha sido fiscalizada en ningún periodo.

NOTA P.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de abril del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.