

PACIFICLINK S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2002

CS 359

PACIFICLINK S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

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.

Abreviaturas usadas:

US\$.- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: lproaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

PACIFICLINK S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PACIFICLINK S.A.**, al 31 de diciembre de 2002, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas 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 nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí 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.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PACIFICLINK S.A.**, al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: lproaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2002 de **PACIFICLINK S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cía.
SC- RNAE. 2-433


CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
RNC. 22.280

Guayaquil, 24 abril del 2003

PACIFICLINK S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	160.519,91
Cuentas por cobrar	52.096,93
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	645,44

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 213.262,28

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍA 97.274,73

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Instalaciones	5.284,03
Maquinarias, Muebles y equipos	22.604,31
Equipos de Computación	30.032,03
Otros Activos	54.396,84

112.317,21

Menos - Depreciación acumulada (38.726,92)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 73.590,29

CARGOS DIFERIDOS

Diferencial Cambiario	18.645,51
Software	13.480,18
Otros	120,00

32.245,69

Menos- Amortización acumulada (14.192,17)

TOTAL CARGOS DIFERIDOS 18.053,52

TOTAL 402.180,82

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar	177.209,12
Pasivos acumulados	10.930,87

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	188.139,99
---------------------------------	-------------------

PASIVO LARGO PLAZO	63.532,65
---------------------------	------------------

TOTAL PASIVOS	251.672,64
----------------------	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	12.000,00
Reservas de capital	111.354,13
Reserva legal	2.630,88
Superavit acumulado	24.523,17

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	150.508,18
--	-------------------

TOTAL	402.180,82
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

PACIFICLINK S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

VENTAS	291.559,47
GASTOS OPERACIONALES	
Administrativos	<u>(270.573,51)</u>
Utilidad en operaciones	20.985,96
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(3.147,90)</u>
Utilidad antes del impuesto	
a la renta	17.838,06
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(4.459,52)</u>
Utilidad neta	<u><u>13.378,54</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PACIFICLINK S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Superávit (déficit) acumulado</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	12.000,00	100,00	64.351,30	13.730,20	90.181,50
Transacciones del año:					
Ajustes al inicio del año	-	-		(54,69)	(54,69)
40% de acciones patrimonio neto	-	-	47.002,83	-	47.002,83
Apropiación a otras reservas	-	2.530,88	-	(2.530,88)	0,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	13.378,54	13.378,54
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>12.000,00</u>	<u>2.630,88</u>	<u>111.354,13</u>	<u>24.523,17</u>	<u>150.508,18</u>

Ver notas a los estados financieros

PACIFICLINK S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dolares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	276.539,50
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(281.199,78)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(4.660,28)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de inversiones

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(687,55)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(687,55)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Deuda a largo plazo	<u>50.018,93</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u><u>50.018,93</u></u>

Aumento neto del efectivo 44.671,10

Más - efectivo al inicio del período 115.848,81

Efectivo al final del período 160.519,91

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dolares)

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

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 13.378,54

Más:

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

Amortizaciones	8.349,05
Depreciaciones	10.543,42
Provisión para cuentas incobrables	106,53
Provisión 15% del participación e impuesto a la renta año 2001	<u>7.607,42</u>
	<u>26.606,42</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas por cobrar	(15.019,97)
Disminución en cuentas por pagar	(28.621,33)
Disminución en pasivos acumulados	<u>(1.003,94)</u>
	<u>(44.645,24)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN** (4.660,28)

Ver notas a los estados financieros

PACIFICLINK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.- La Compañía se constituyó el 16 de marzo de 1993 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, cuyo objeto es dedicarse al transporte aéreo, marítimo y fluvial, para transportar toda clase de carga por esta vía, dentro o fuera del Ecuador, lo que podrá hacerlo con naves propias o ajenas. Podrá asociarse con otras empresas navieras. Podrá desempeñarse como operadoras nacionales e internacionales de contenedores, operador bodegas para contenedores, prestar servicios de reparación, inspección, movilización y mantenimiento de contenedores; prestar servicios en las operaciones de carga o descarga, de estiba o desestiba, depósito franco de todo tipo de mercadería, movilización de carga en los recintos portuarios, aduaneros, consolidación, desconsolidación, y distribución de cargas.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- 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.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como caja y equivalentes de efectivo, los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 90 días.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de adquisición .

Los activos fijos son depreciados aplicando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3

CARGOS DIFERIDOS.- Representan los gastos generados por la compañía en la fase de constitución y preoperación. Estos gastos se registran al costo de adquisición dolarizado el 1 de abril del 2000; y, están amortizándose en 5 años de acuerdo lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2002, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja	US\$	585.56
Bancos:		
Citibank N. A.		159,934.35
	US\$	<u>160,519.91</u>

NOTA D- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$	4,006.57	
(-) Prov. Incobrables		<u>633.16</u>	US\$ 3,373.41
Compañías relacionadas			453.31
Impuestos retenidos			1,167.82
Accionistas			549.56
Otras			47,198.27
	US\$		<u>52,742.37</u>

NOTA E.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2002, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo inicial	US\$	526,63
Provisión Ctas. Incobrables		106,53
Castigos		-
	<u>US\$</u>	<u>633.16</u>

La provisión para cuentas incobrables está dentro de los porcentajes establecidos por la Ley.

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2002, se detalla a continuación:

ACTIVOS FIJOS:	Saldos al 1 de Enero del 2002	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2002
Instalaciones	US\$ 5,284.03	-0-	-0-	5,284.03
Maquinarias, Muebles y Equipos	22,604.31	-0-	-0-	22,604.31
Equipos de computación	29,344.48	687.55	-0-	30,032.03
Otros Activos	54,936.84	-0-	-0-	54,936.84
	<u>112,169.66</u>	<u>687.55</u>	<u>-0-</u>	<u>112,857.21</u>
Depreciación acumulada	<u>(28,183.40)</u>	<u>(10,543.52)</u>	<u>-0-</u>	<u>(38,726.92)</u>
Total propiedades y equipos, neto	US\$ 83,446.26	(9,855.97)	-0-	73,590.29

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2002, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	US\$	168,539.87
Impuestos y retenciones fiscales		6,364.07
Otras		2,305.18
	<u>US\$</u>	<u>177,209.12</u>

NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2002 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

		<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2002</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O COMPENSACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002</u>
Beneficios Sociales	US\$	8,786.91	2,371.99	228.03	10,930.87

NOTA I.- PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2002, los pasivos a largo plazo se descomponen de la siguiente manera:

DCL (Usa)	US\$	54,066.44
Votainer		9,466.21
	US\$	<u>63,532.65</u>

NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2002 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% (sobre las utilidades gravables de la compañía).

La compañía no ha sido fiscalizada desde que inició sus operaciones. Los libros de contabilidad se encuentran abiertos a revisión.

NOTA K.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (24 de abril del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.