



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

19 de Abril de 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
OLIMAR S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; OLIMAR S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; OLIMAR S.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755



INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/15



22 ABR. 2004

OLIMAR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			497,579.25
Deudas Bancarias y Financieras	7	27,133.11	
Ctas. y Documentos por Pagar	8	410,157.79	
Créditos Diferidos	-	23,645.44	
Pasivos Acumulados	9	35,151.38	
Impuestos Diversos	-	1,491.53	
		<hr/>	
Total Pasivo Corriente			497,579.25 <hr/>
PASIVO NO CORRIENTE:			1,500,882.09
Deudas a Largo Plazo	10	26,345.55	
Cta. Accionistas o Socios	-	1,474,536.54	
		<hr/>	
Total Pasivo no Corriente			1,500,882.09 <hr/>
PATRIMONIO:			1,047,095.51
Capital Social	-	40,400.00	
Aporte Capitalización	-	1,000,000.00	
P/G. del Ejercicio	-	6,695.51	
		<hr/>	
Total Patrimonio			1,047,095.51 <hr/>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			3,045,556.85 <hr/> <hr/>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

OLIMAR S.A.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-965,213.60
Locales	-287,010.00	
Exterior	<u>-678,203.60</u>	
Devoluciones sobre ventas		23,207.00
Descuentos sobre ventas		<u>4,774.06</u>
Total Ventas Neta		<u>-937,232.54</u>
 EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		<u>1,147,868.53</u>
Pérdida Bruta		210,635.99
 Menos:		
GASTOS DE VENTAS		<u>30,986.94</u>
Pérdida Operacional		241,622.93
 Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>201,130.24</u>
Pérdida Bruta		442,753.17
 Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	12,259.29	-449,448.68
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-463,437.39	
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>1,729.42</u>	
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-6,695.51</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

OLIMAR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL aporte	adicional	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2002	40,400.00	285,394.10	14,342.94	57,483.69	397,620.73
Aporte Capitalización	-	714,605.90	-	-	714,605.90
Disminución por Brecha	-	-	-14,342.94	-	-14,342.94
Resultados Acumulados	-	-	-	-57,483.69	-57,483.69
P/G. del Ejercicio	-	-	-	6,695.51	6,695.51
Saldos al 31 de diciembre del 2003	40,400.00	1,000,000.00	0.00	6,695.51	1,047,095.51

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

OLIMAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	6,695.51
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>274,189.98</u>

280,885.49

Deudas a Largo Plazo	-1,665,958.05
Ctas. Accionistas o Socios	1,474,536.54
Aportes Capitalización	714,605.90
Capital Adicional	-14,342.94
Resultados Acumulados	<u>57,483.69</u>

847,210.63

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-101,031.32
Bienes depreciables	-2,235,709.04
Inversiones a largo plazo	-930.60
Ctas. por cobrar a largo plazo	-3,844.30
Cargos diferidos	795,826.95
Otros activos	<u>-1,200.00</u>

-1,546,888.31

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-699,677.68

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	15,687.08
Ctas. y documentos por cobrar	7,428.56
Inversiones temporales	-123,908.97
Inventarios	-227,834.81
Pagos anticipados	1,511.35
Impuestos diversos	-44,002.06
Otros activos	-1,000.00
Deudas bancarias y financieras	-27,133.11
Ctas. y documentos por pagar	-297,690.88
Créditos diversos	-6,845.44
Pasivos acumulados	<u>4,110.60</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-699,677.68

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

OLIMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003 (Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

La Compañía OLIMAR S. A. a la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social asciende a la cantidad de cuarenta mil cuatrocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costos de adquisición y/o producción, sin exceder el valor del mercado.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición o costo histórico más los efectos de la aplicación de las tasas por plusvalía.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja General		300.24
Bancos		16,220.33
Bco. del Fichincha	16,210.25	
Mutualista Fichincha	<u>10.08</u>	
B/G		<u>16,520.57</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Cientes Locales		43,559.01
De Marquez Gloria	400.00	
Córdova Jimenez Ligia	200.00	
Subsecretaria Recursos Humanos	330.00	
Instituto Nacional de Pesca	671.00	
B/Vac del Ecuador	327.80	
Salica del Ecuador	386.30	
Cedeño Fernandez Juan Carlos	2,200.00	
Maridueña Barcia Marjorie	14.00	
Zambrano López Luis	12.00	
Flores Cobos César Augusto	150.00	
Importadora El Rosado	1,794.00	
Monge de Paz María	1,589.30	
Peña López Fernando	12,266.37	
Impregcol	72.00	
Empesec	0.78	
Merchan Alfonso	84.00	
Coreptec S.A.	2.16	
Comumap S.A.	<u>23,059.30</u>	
Cientes del Exterior		12,695.03
Xovel	744.40	
La Tradicional	<u>11,950.63</u>	
Contratistas		13,288.67
Delgado Vicente Teodicio	4,268.63	
Moreira Marcos Julio	<u>9,020.04</u>	
Ptmos. y Ant. empleados		24.60
Cedeño Rodríguez Rommel	15.00	
Macías Alcívar Lenin	<u>9.60</u>	
Reclamos por Liquidar		125,627.26
Corral Gonzalo	72,620.77	
Puente Alcira	47,989.55	
Metal Coser Rioja	<u>5,016.94</u>	
B/G		<u><u>195,194.57</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

En existencia		
Materia Prima		15.36
Producción en Proceso		92.50
Skip Jack	38.00	
Pinchagua	54.50	
	<hr/>	
Producción Terminada		32,084.59
Lomos	395.66	
Trozos	829.05	
Calamar	2,016.00	
Pouch	86.51	
Lomos en aceite RO-1800	1,128.67	
Lomos en aceite RO-1000	111.89	
Trozos en aceite RO-1000	39.81	
Lomos en aceite RO-170	18.40	
Lomos en agua RO-170	1,081.10	
Trozos en aceite RO-170	1.90	
Rallado en aceite RO-170	6.88	
Rallado en agua RO-170	7,854.44	
Aceite OL-425	23.98	
Tomate OL-425	1,213.19	
Aceite OL-220	4.42	
Tomate OL-220	53.74	
Salsa Americana RO-170	692.90	
Salsa en su tinta RO-170	758.89	
Ventreca en aceite OL-220	13,200.75	
1/4 Club Melva	247.50	
Pouche Fundas 5KG	1,998.34	
Pouch Fundas 7KG	234.53	
Pouch Fundas 1KG	86.04	
	<hr/>	
Suministros y Materiales		20,496.92
En Tránsito		5,881.81
Cod. 944466151	4,638.85	
3055932005	461.51	
3055932005	583.90	
3055932005	29.55	
3055947944	168.00	
	<hr/>	
B/G		<u>58,571.18</u>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES			DEPRECIACION				BALANCE	
	saldos 31/12/2002	cargos	créditos	saldos 31/12/2003	saldos 31/12/2002	cargos	créditos		saldos 31/12/2003
NO DEPRECIABLES									
Terrenos									
Salinas		10,000.00		10,000.00				0.00	10,000.00
Manta	110,630.00	85,058.98		195,688.98				0.00	195,688.98
Const. en curso		5,972.34		5,972.34				0.00	5,972.34
	<u>110,630.00</u>	<u>101,031.32</u>	<u>0.00</u>	<u>211,661.32</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>211,661.32</u>
DEPRECIABLES									
Edificios	93,048.94	525,402.02		618,450.96	-13,000.00	6,508.93		-6,491.07	611,959.89
Instalaciones	231,163.39	80,081.96		311,245.35	-3,386.91		-85,640.73	-89,527.64	221,717.71
Maquinarias y Equipos	435,955.44	1,594,411.03		2,030,366.47	-167,321.90		-157,173.01	-324,494.91	1,705,871.56
Muebles y Enseres	1,970.10			1,970.10	-1,564.04	1,347.68		-216.36	1,753.74
Equipos de Computación	6,720.47	7,262.55		13,983.02			-8,768.67	-8,768.67	5,214.35
Vehículos	7,694.07	30,120.29		37,814.36	-2,308.25		-30,464.18	-32,772.43	5,041.93
Otros	1,568.81		-1,568.81	0.00				0.00	0.00
	<u>778,121.22</u>	<u>2,237,277.85</u>	<u>-1,568.81</u>	<u>3,013,830.26</u>	<u>-188,081.10</u>	<u>7,856.61</u>	<u>-282,046.59</u>	<u>-462,271.08</u>	<u>2,551,559.13</u>
B/G	<u>888,751.22</u>	<u>2,338,309.17</u>	<u>-1,568.81</u>	<u>3,225,491.58</u>	<u>-188,081.10</u>	<u>7,856.61</u>	<u>-282,046.59</u>	<u>-462,271.08</u>	<u>2,763,220.50</u>

7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma así:

Bancarias		
Bco. del Pacífico - Sobregiro		7,720.57
Financieras		
Bco. del Pichincha		
Op. Ptmo. PF-DAF No. 79599-3		23,572.37
Cap. 4.545.29 int. 2.387.76	6,933.05	
12.132.85 4.506.47	16,639.32	
Abono deuda		<u>-4,159.83</u>
B/G		<u>27,133.11</u>

8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Aguirre Sánchez Luis	2,617.00
Anglo Ecuatoriana	1,437.28
Arcentales Muñoz José	1,003.15
Arias Flores Leonardo	1,166.06
Aseguradora del Sur C.A.	2,675.01
AWT S.A.	2,745.57
Comupap S.A.	5,036.34
Convercarman C.Ltda.	3,571.64
Delgado Panchana María	1,731.56
Echeverry Gonzalo	33,436.01
Envases del Litoral	59,274.92
Felherro C.Ltda.	1,241.41
Ideal C.Ltda.	1,449.10
Impregcol C.Ltda.	2,064.67
Industrias Ales C.A.	3,118.42

CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

La Fabril	1,692.90
La Llave	2,547.07
Legión Elite	3,515.98
Biralisa	749.81
Camacho Alarcón Orlando	923.82
Cedeño Murillo Ramón	866.05
Cedeño Paz José	614.15
Macías Cruzatty María	2,056.17
Manandes S.C.C.I.	2,389.49
Meza José	3,613.45
Municipio de Manta	4,628.19
Navipex Ecuador S.A.	2,518.56
Paladínez Basurto José	4,875.11
Peña González Ramón	7,820.69
Protratemp C.Ltda.	31,862.67
Refrija	4,311.98
Sancho Alfonso Antonio	27,165.96
Sealed Air de Venezuela S.A.	23,864.10
Superintendencia de Compañías	2,144.57
Tecnafish & Asociados	136,745.00
Tordasco	2,077.73
Tratesa	1,332.49
Vera Cedeño Angelica	1,897.90
Metales Inyectados C.I tda.	954.60
Pacificitel	892.04
Pico Panta Francisco	932.58
Proquimarsa	614.33
Vélez Carlos Colón	808.08
Villavicencio Mejia Raúl	681.52
Vicdel Cargo S.A.	778.52
Varios	<u>11,714.14</u>
B/G	<u><u>410,157.79</u></u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma así:

Beneficios Sociales		26,936.58
IESS. - aportes	5,046.55	
Fondos de Reserva	4,397.21	
Vacaciones	415.49	
Décimo Tercer Sueldo	5,686.02	
Décimo Cuarto Sueldo	1,922.51	
Nómina por Pagar	4,837.24	
Utilidades a/f empleados	<u>4,631.56</u>	
Diversos		8,214.80
Teléfono	489.15	
Luz	6,799.83	
Agua	<u>925.82</u>	
B/G		<u><u>35,151.38</u></u>

10.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. deudas a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Financieras		
Banco del Pichincha		
Op. Ptmo. PF-DAR No. 79599-3		26,345.55
Cap. US\$15.354.39 int. US\$2.671.54	18,025.93	
7.967.47	352.15	
	<u>8,319.62</u>	
B/G		<u><u>26,345.55</u></u>