

*CPA Econ. Efraín E. Cordero Jarama
Asesor Económico - Contable - Tributarista
Reg. Nro. de Contadores 2203
Auditor Externo SC ENAE 138
Auditor Externo " CAE "*

PESCAEQUIPOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

CONTENIDO:

*Informe de Auditor Independiente
Balances General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros*

Abreviaturas usadas:

US\$ dolar

Informe de Auditor Independiente

*A la Junta General de Accionistas de la Compañía
PESCAEQUIPOS S.A.*

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "PESCAEQUIPOS" S.A. al 31 de diciembre del año 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexacta de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la gerencia de la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.*
- C. No registra la alícuota anual de la Jubilación Patronal para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años, cuyo marco legal está contenido en el Art. 219 en el Código del Trabajo.*
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "PESCAEQUIPOS" S.A. al 31 de diciembre del año 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.*



E. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del año 2002 de la Compañía "PESCA-EQUIPOS" S.A., requerida según el Art. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución No. 00989 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 el 28 de diciembre de 2001, se emitirá por separado.

*C.P.A. Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SCRNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, febrero 17 de 2003*



PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		19.822,85
Cuentas por Cobrar	2	138.462,86
Varios Deudores	3	5.266,37
Inventario	4	1.298.587,57
Mercaderías en Tránsito	5	126.140,06
Seguros Pagados por Adelantado	6	484,86
Impuesto al Valor Agregado	7	293.923,39
Impuesto a la Renta Anticipado	8	5.461,80
Total Activo Corriente		<u>1.888.149,36</u>
Fijo		
	9	
Instalaciones		8.990,21
Muebles y Enseres		24.981,97
Equipos de Oficina		255,60
Maquinarias, Equipos y Herramientas		4.498,20
Equipos de Computación		10.211,76
Vehículo		42.806,73
Total Activo Fijo		<u>91.744,47</u>
Depreciación Acumulada		-26.694,42
Total Activo Fijo Neto		<u>65.050,05</u>
Diferido		
	10	
Gastos de Organización y constitución		87,25
Amortización Acumulada		-17,47
Total Activo Diferido		<u>69,78</u>
Total Activo		<u>1.953.269,19</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

PASIVO

Corriente		
Proveedores	11	23.263,55
Documentos por Pagar	12	55.489,78
Varios Acreedores	13	830.781,21
Retenciones por Pagar	14	208.232,57
Provisión Prestaciones Sociales	15	4.480,54
Préstamos Accionistas	16	735.104,12
Total Pasivo Corriente		<u>1.855.421,77</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	17	1.000,00
Reserva Legal		5.681,93
Reserva de Capital	18	18.686,70
Utilidades Ejercicios Anteriores		51.137,36
Utilidad del Ejercicio	19	23.341,43
Total Patrimonio		<u>97.847,42</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>1.953.269,19</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



**PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

Ventas	1.841.385,43
Costo de Ventas	-1.430.476,12
Utilidad Bruta	<u>210.919,31</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	162.848,66
Gastos de Ventas	8.519,91
Gastos Financieros	2.667,04
Otros Gastos de Administración y Ventas	6.241,09
	<u>180.076,70</u>
Otros Ingresos	<u>5.771,40</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	36.614,01
Participación Trabajadores	-5.492,10
Utilidad Gravable	<u>31.121,91</u>
Impuesto a la Renta	-7.780,48
Utilidad Neta	<u>23.341,43</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2001	1.000,00	3.722,37	16.686,70	33.501,35	19.595,58	74.506,00
Ajustes		1.959,56			-1.959,56	
Utilidad no distribuida				17.636,02	-17.636,02	
Utilidad Ejercicio					23.341,43	23.341,43
Dic. 31/2002	1.000,00	5.681,93	16.686,70	51.137,37	23.341,43	97.847,43

Ver notas explicativas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

TOTAL EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.562.623,00
TOTAL EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-2.052.549,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-489.926,00</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

ACTIVO FIJO	-42.702,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-42.702,00</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

PRESTAMOS ACCIONISTAS Y OTROS	533.549,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>533.549,00</u>

AUMENTO DE EFECTIVO 2002	921,00
--------------------------	--------

Saldo del Efectivo al inicio del año	<u>18.902,00</u>
--------------------------------------	------------------

Saldo del Efectivo al final año 2002	<u>19.823,00</u>
--------------------------------------	------------------



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía se constituyó el 16 de noviembre de 1998 en la ciudad de Guayaquil con el capital de s/. 5.000.000. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de diciembre del mismo año. Su objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de materiales para la pesca industrial, artesanal y deportiva, además, materiales de ferretería.

Mediante Resolución 00-G-LJ- 008074 suscrita por el abogado Jorga Plaza Arosemena Intendente de Compañías de Guayaquil el 20 de diciembre de 2000 aprueba la conversión de la Compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de América; el aumento del capital suscrito por \$ 800,00 de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones de \$ 1,00 cada una; y, la Reforma del Estatuto constante de la referida escritura.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) estadounidense conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Maquinaria, Equipos y Herramientas	10%

2. Cuentas por Cobrar

Ventas a crédito-locales	\$ 139.563,04
Provisión Cuentas Incobrables	- 1.100,38
	<u>\$ 138.462,66</u>
	=====

Saldo establecido por la Compañía por los créditos otorgados a los clientes en la comercialización de mercancías, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

Ver notas explicativas a los estados financieros.



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

3. Varios Deudores

Anticipo a Proveedores	\$ 392,00
Saldo por cobrar Impuesto a la Renta	314,91
Cheques Protestados	3.339,68
Cheques y Valores en Garantía	160,00
Otros	500,00
Depósitos en Garantía-Contenedores y Varios	559,78
	<u>\$ 5.266,37</u>
	=====

4. Inventarios

\$ 1.298.587,87

Representa el saldo de materiales y suministros pesqueros para su comercialización al 31 de diciembre de 2002.

5. Mercadería en Tránsito

Ching Sheng	84.541,57
P-Eq.Mckinnon Chain	9.058,79
P-Eq.Kng Chou	10.984,14
P-Eq.DSR Corp.	8.778,56
P-Eq. Asian&Latin	5.940,00
P-Eq. Yuovella	6.837,00
	<u>\$ 126.140,06</u>
	=====

6. Seguros Pagados por Adelantado

\$ 484,86

Representa el saldo de la póliza de seguros # 231434 adquirida a la compañía Panamericana S.A. la cual ampara al vehículo marca Chevrolet, modelo Esteem P4 DLX T/A A/C 1.6L, motor G16B634711, año 2002, suma asegurada \$ 25.032,60. Fecha de inicio mayo 5 de 2002, vencimiento marzo 5 de 2003

7. Impuesto al Valor Agregado

En Bienes (excepto activos fijos)	\$ 151.072,89
En Activos Fijos	2.387,23
En Importaciones	138.186,36
Retenciones en la Fuente	2.276,91
	<u>\$ 293.923,39</u>
	=====

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

8. Impuesto a la Renta Anticipado **\$ 5.461,80**

Representa el impuesto a la renta del 1% y el 5% efectuado por la Compañía a sus proveedores.

9. Activo, Fijo	2001	2002	Variación
Instalaciones	3.530,79	8.990,21	5.459,42
Muebles y Enseres	13.650,29	24.981,97	11.331,68
Equipos de Oficina		255,60	255,60
Maquinarias, Equipos y Herramientas	970,20	4.498,20	3.528,00
Equipos de Computación	3.156,16	10.211,76	7.055,60
Vehículo	28.255,36	42.806,73	14.551,37
Total Activo Fijo	\$ 49.042,80	\$ 91.744,47	\$ 42.701,67
Depreciación Acumulada	14.171,62	26.694,42	12.522,80
Total Activo Fijo Neto	\$ 34.871,18	\$ 65.050,05	\$ 30.178,87

10. Activo Diferido

Gastos de Organización y Constitución	\$ 87,25
Amortización Gastos de Constitución	-17,47
	\$ 69,78

11. Proveedores **\$ 23.263,55**

Representa los créditos otorgados por los proveedores en mercancías, del mercado local, sin generar intereses anuales.

12. Documentos por Pagar **\$ 55.489,78**

Registra el valor de \$ 53.292,82 a la orden de la Compañía Hsieh Fa Fishing Net Industrial Co. Ltd., por importaciones de mercancías, cuyo importe está sustentado con pagaré a la orden de la mencionada firma, pagaderos a través del Lloyds Bank. El saldo de \$ 2.196,96 corresponde a la compra del vehículo marca Chevrolet modelo Esteem 4P DLX T/A A/C 1.6L, motor G16B634711, año 2002, adquirido a la Compañía Anglo Automotriz S.A. GMAC.

Ver notas explicativas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

13. Varios Acreedores

Participación Trabajadores	\$	6.579,79
Julio Peña Cruz		524.771,96
Otros		3.714,08
Préstamos por Pagar		265.800,86
Rafael Peña Cruz		29.914,52
	\$	<u>830.781,21</u>

14. Retenciones por Pagar

	2001	2002	Variación
Impuesto a la Renta por Pagar	8.948,95	7.780,48	-1.168,47
Retención en la Fuente 1%	209,70	350,69	140,99
Retención en la Fuente 5%	0	105,36	105,36
Retención en la Fuente relación de dependencia	208,32	387,55	179,23
Retención en la Fuente 100%	51,30	325,96	274,66
Aporte Individual 9,35%	0	313,70	313,70
Impuesto al Valor Agregado		196.968,83	196.968,83
	\$ 9.418,27	\$ 206.232,57	\$ 196.814,30

15. Provisión Prestaciones Sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$	279,60
Décimo Cuarto Sueldo		699,20
Fondo de Reserva		850,00
Vacaciones		2.224,08
Aporte Patronal		407,66
	\$	<u>4.460,54</u>

16. Préstamos de Accionistas

\$ 735.194,12

Representa el saldo del préstamo monetario otorgado a la Compañía por su principal. El saldo de la referencia no ha generado intereses anuales.

17. Capital Suscrito

\$ 1.000,00

Integrado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una redimidas en su totalidad al 31 de diciembre de 2002.

18. Reserva de Capital

\$ 16.686,70

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2002, el cual debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17.

Ver notas explicativas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

19. La Compañía al 31 de diciembre de 2002 registra la utilidad neta en el orden de \$23.341.43, relacionada con el desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida jurídicamente.

20. Ganancia

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

21. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2002.

22. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 1998, 1999, 2000, 2001, incluso, 2002 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

23. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2002 y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de febrero de 2003), en adición a las notas explicativas no se ha originado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.

Ver notas explicativas a los estados financieros.