

*CPA Econ. Efraín B. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributarista
Reg. Nac. de Contadores 1103
Auditor Externo SC RNAE 133
Auditor Externo "CAE"*

PESCAEQUIPOS S.A.

*ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003*

CONTENIDO:

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

Abreviaturas usadas:

US\$ dolar

CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

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 2003 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. En mi opinión, 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 2003 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.
- D. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del año 2003 de la Compañía "PESCAEQUIPOS" 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 emite por separado.

CPA Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, febrero 13 de 2004



1
PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

ACTIVO

Corriente		
<i>Caja-Bancos</i>		4.514,35
<i>Cuentas por Cobrar</i>	2	142.813,63
<i>Varios Deudores</i>	3	19.131,89
<i>Inventario</i>	4	1.272.269,67
<i>Mercaderías en Tránsito</i>	5	159.513,76
<i>Seguros Pagados por Adelantado</i>	6	2.641,89
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	7	67.150,19
<i>Impuesto a la Renta Anticipado</i>	8	5.353,03
Total Activo Corriente		<u>1.673.388,41</u>
Fijo		
	9	
<i>Instalaciones</i>		9.229,71
<i>Muebles y Enseres</i>		28.021,17
<i>Equipos de Oficina</i>		0,00
<i>Maquinarias, Equipos y Herramientas</i>		4.765,10
<i>Equipos de Computación</i>		13.314,76
<i>Vehículo</i>		67.806,74
Total Activo Fijo		<u>123.137,48</u>
<i>Depreciación Acumulada</i>		-46.197,62
Total Activo Fijo Neto		<u>76.939,86</u>
Diferido		
	10	
<i>Gastos de Organización y Constitución</i>		87,25
<i>Amortización Acumulada</i>		-17,47
Total Activo Diferido		<u>69,78</u>
Total Activo		<u>1.750.398,05</u>

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

PASIVO

Corriente		
<i>Sobregiros Bancarios</i>	11	79.661,59
<i>Proveedores</i>	12	79.582,36
<i>Documentos por Pagar</i>	13	174.408,62
<i>Varios Acreedores</i>	14	810.546,09
<i>Retenciones por Pagar</i>	15	13.036,34
<i>Provisión Prestaciones Sociales</i>	16	4.449,26
<i>Préstamos Accionistas</i>	17	456.190,04
Total Pasivo Corriente		<u>1.817.876,30</u>
 Patrimonio		
<i>Capital Suscrito</i>	18	1.000,00
<i>Reserva Legal</i>		500,00
<i>Reserva Facultativa</i>		5.182,93
<i>Reserva de Capital</i>	19	16.686,70
<i>Utilidades Ejercicios Anteriores</i>		74.478,78
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	20	34.674,34
Total Patrimonio		<u>132.522,75</u>
 Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.750.399,05</u></u>



**PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

Ventas	1.951.010,67
Costo de Ventas	-1.698.159,69
Utilidad Bruta	<u>252.850,98</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>	
Gastos de Administración	184.642,86
Gastos Financieros	13.824,71
Total Gastos Operacionales	<u>198.467,57</u>
Otros Ingresos	<u>7,72</u>
<i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	54.391,12
Participación Trabajadores	-8.158,67
Utilidad Gravable	<u>46.232,45</u>
Impuesto a la Renta	-11.558,11
Utilidad Neta	<u>34.674,34</u>

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

TOTAL EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.683.421,00
TOTAL EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-1.686.707,00

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-3.286,00
---	------------------

ACTIVIDADES DE INVERSION

ACTIVO FIJO	-31.393,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	-31.393,00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-23.341,00
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y OTROS	-36.950,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-60.291,00

AUMENTO DE EFECTIVO 2003	-94.970,00
--------------------------	------------

Saldo del Efectivo al inicio del año	19.823,00
--------------------------------------	-----------

Saldo del Efectivo al final año 2003	-75.147,00
--------------------------------------	-------------------

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERC.ANTER.	UTILIDAD EJERCICIO
Enero 1/2002	1.000,00	5.681,93		16.686,70	51.137,37	23.341,43
Ajustes		-5.681,93	5.681,93		23.341,43	-23.341,43
Utilidad del Ejercicio						34.674,34
Dic. 31/2003	<u>1.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.681,93</u>	<u>16.686,70</u>	<u>74.478,80</u>	<u>34.674,34</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



CPA Es Bona Empresa S.A.



Teléfono: 2332007

PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

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-IJ- 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) de los Estados Unidos 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	\$ 143.914,01
Provisión Cuentas Incobrables	<u>1.100,38</u>
	\$ 142.813,63
	=====

Representa los créditos otorgados a los clientes en la comercialización de mercancías, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Teléfono: 2332007

PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

3. Varios Deudores

Anticipo a Proveedores	\$ 155,48
Anticipo Rol	0,18
Préstamos a Empleados	14,00
Cheques Protestado	15.696,14
Cheques y Valores en Garantía	160,00
Otros	1.646,31
Depósitos en Garantía-Contenedores y Varios	1.459,78
	<u>\$ 19.131,89</u>
	=====

4. Inventarios

\$ 1.272.269,67

=====

Representa el saldo de materiales y suministros pesqueros valorados al costo de mercado para la comercialización.

5. Mercadería en Tránsito

Hsyeh Fa-2003	(0,03)
P-Eq.Mckinnon Chain	19.080,48
Chin Sheng	71.457,98
P-Eq.Kng Chou	13.867,76
P-Eq.DSR Corp.	(0,01)
P-Eq. Randers Reb	16.009,12
P-Eq-Garware Wall Ropes	39.098,46
	<u>\$ 159.513,76</u>
	=====

6. Seguros Pagados por Adelantado

\$ 2.641,89

=====

Representa el saldo de las pólizas de seguros adquiridas a la Compañía "Seguros Bolívar" No. 115589 que ampara al vehículo Chevrolet Steem y equipo electrónico; No.102474 contra incendio; No. 101734 contra robo y asalto; No.116189 que ampara al vehículo "Ford-150 y No. 117908 que ampara al vehículo "Ford Ranger XLT-4x4".

7. Impuesto al Valor Agregado

\$ 67.150,19

=====

Registra el crédito tributario generado por las Retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía en el orden del 30, 70, y 100%.



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

8. Impuesto a la Renta Anticipado **\$ 5.353,03**

Registra las retenciones en la fuente relacionadas con el 1% efectuadas a la Compañía por sus clientes.

9. Activo Fijo	2002	2003	Variación
Instalaciones	8.990,21	9.229,71	239,50
Muebles y Enseres	24.981,97	28.021,17	3.039,20
Equipos de Oficina	255,60	0	-255,60
Maquinarias, Equipos y Herramientas	4.498,20	4.765,10	266,90
Equipos de Computación	10.211,76	13.314,76	3.103,00
Vehículo	42.806,73	67.806,74	25.000,01
Total Activo Fijo	\$ 91.744,47	\$ 123.137,48	\$ 31.393,01
Depreciación Acumuladas	26.694,42	46.197,62	-19.503,20
Total Activo Fijo Neto	\$ 65.050,05	\$ 76.939,86	\$ 11.889,81

10. Activo Diferido

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

11. Sobregiros Bancarios

Banco del Pichincha-6321137	\$ 344,76
Lloyds Bank-533572	79.316,83
	\$ 79.661,59

12. Proveedores **\$ 79.582,36**

Representa los créditos de mercancías otorgados a la Compañía por los proveedores del mercado local, sin generar intereses anuales.

13. Documentos por Pagar **\$ 174.408,62**

Registra el valor de \$ 173.796,63 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, y la póliza de seguro adquirida a la Compañía Seguros Bolívar por \$ 611,99.

Ver notas a los estados financieros



Teléf.: 3332007

PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

14. Varios Acreedores

Participación Trabajadores	\$	8.158,66
Julio Peña Cruz		504.667,78
Otros		2.004,27
Préstamos por Pagar		265.800,86
Rafael Peña Cruz		29.914,52
	\$	<u>810.546,09</u>
		=====

Representa las entregas en numerario efectuado a la Compañía por su principal; de cuyo importe el valor de \$ 101.894,50 devenga el interés del 1 1/2% anual.

15. Retenciones por Pagar

Impuesto a la Renta por Pagar	\$	11.558,12
Retención en la Fuente 1%		746,65
Retención en la Fuente 5%		103,64
Retención en la Fuente relación de dependencia		111,15
Retención en la Fuente 100%		164,77
Aporte Individual 9,35%		354,01
	\$	<u>13.038,34</u>
		=====

16. Provisión Prestaciones Sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$	321,10
Décimo Cuarto Sueldo		447,00
Fondo de Reserva		1.188,89
Vacaciones		2.024,11
Aporte Patronal		468,16
	\$	<u>4.449,26</u>
		=====

17. Préstamos de Accionistas **\$ 456.190,04**

Representa el saldo del préstamo otorgado a la Compañía por su principal, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

18. Capital Suscrito **\$ 1.000,00**

Conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 20003.

Ver notas a los estados financieros.



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

19. Reserva de Capital **\$ 16.686,70**

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2003, el cual debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17.

20. *La Compañía al 31 de diciembre de 2003 registra la utilidad en el orden de \$34.674,34, relacionada con el desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida jurídicamente.*

21. 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.

22. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2003.*

23. *La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 1998, 1999, 2000, 2001, 2002 incluso, 2003 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.*

24. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2003 y la fecha de presentación de estos estados financieros (13 de febrero de 2004), 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 a los estados financieros.