



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9  
TLF: 2214700 CEL: (09) 4350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

106367

**ALFARICORP S.A.**

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2004  
e informe de la Auditoría Externa**





## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

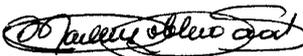
A los Accionistas de  
**ALFARICORP S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

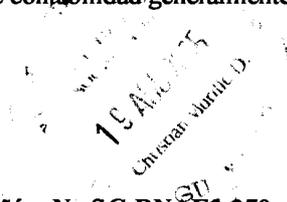
Hemos auditado el balance general de la empresa **ALFARICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

El valor en libros de los activos fijos, según lo indicado en la **Nota A**, incluye: 1) Derecho que tiene Alfaricorp S.A. sobre el B/P María del Carmen según Escritura del Fideicomiso Mercantil irrevocable de Administración y Garantía denominado "FIDEICOMISO MARIA DEL CARMEN" celebrado entre el Banco de Guayaquil, la Compañía Alfaricorp S.A. y la Compañía Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A., el 16 de septiembre del 2002; y, 2) Derecho que tiene Alfaricorp S.A. sobre el Aporte al Fideicomiso Mercantil María del Carmen realizado por la Compañía Alfaricorp S.A. y transferencia de dominio del B/P WESTERN PACIFIC I realizada por la Compañía Alfaricorp S.A., a título de Fideicomiso Mercantil irrevocable a favor del "FIDEICOMISO MARIA DEL CARMEN" inscrita en el Libro de Hipotecas y Gravámenes el 4 de mayo del 2004.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALFARICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Marlene Roblero Saad  
Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE2-279  
Agosto 15 del 2005



  
Federico Armijos Bonilla  
Licencia Profesional No. 10713



**ALFARICORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<b>ACTIVO</b>	<b>USS</b>
<b>CORRIENTE</b>	
CAJA Y BANCOS	2.131,94
CUENTAS POR COBRAR ( Nota B )	1.546.320,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR ( Nota C )	188.134,94
INVENTARIOS ( Nota D )	547.090,23
PAGOS ANTICIPADOS ( Nota E )	118.620,20
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.402.298,12</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO ( Nota F )</b>	<b>7.150.057,75</b>
<b>DIFERIDO ( Nota G )</b>	<b>92.143,46</b>
<b>OTROS ACTIVOS ( Nota H )</b>	<b>120,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.644.619,33</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CORRIENTE</b>	
SOBREGIROS BANCARIOS ( Nota I )	36.583,26
DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR ( Nota J )	1.050.000,54
CUENTAS POR PAGAR ( Nota K )	1.147.545,93
BENEF. SOC. IESS E IMP. POR PAGAR. ( Nota L )	114.475,51
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.348.605,24</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
OBLIGACIONES BANCARIAS ( Nota M )	7.010.705,11
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7.989.500,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.359.310,35</b>
<b>PATRIMONIO NETO ( Nota N )</b>	<b>285.308,98</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.644.619,33</b>

Ver notas a los estados financieros



**ALFARICORP S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	US\$	US\$
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS ( Nota O )	752.045,04	
OTROS INGRESOS ( Nota P )	<u>4.705.321,03</u>	5.457.366,07
<b>EGRESOS</b>		
COSTOS OPERATIVOS ( Nota Q )	4.105.818,12	
GASTOS ADMINISTRATIVOS ( Nota R )	244.978,83	
GASTOS FINANCIEROS ( Nota R )	1.218.735,35	
OTROS GASTOS ( Nota R )	<u>89.361,26</u>	<u>5.658.893,56</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>- 201.527,49</b>

Ver notas a los estados financieros



**ALFARICORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIV.	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS O (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO A ENERO 1-2004	69.538,00	211.049,54	223,20	2.008,78	617.870,11	- 413.853,16	486.836,47
PÉRDIDA DEL EJERCICIO						- 201.527,49	- 201.527,49
<b>TOTAL</b>	<b>69.538,00</b>	<b>211.049,54</b>	<b>223,20</b>	<b>2.008,78</b>	<b>617.870,11</b>	<b>- 615.380,65</b>	<b>285.308,98</b>

Q



**ALFARICORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	USS	USS
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		868.016,33
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS</b>		
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	- 431.642,89	
DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.576,78	
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	87.492,12	
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	137.241,45	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	- 224.645,02	
DISMINUCIÓN DE DOC. E INTERESES POR PAGAR CTO. PLAZO	- 1.302.810,98	
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	130.820,01	
INCREMENTO BENEF. SOC. IESS E IMPTOS. POR PAGAR	27.960,58	
COSTOS OPERATIVOS	- 950.523,03	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 198.062,73	
GASTOS FINANCIEROS	- 1.218.735,35	
OTROS GASTOS	- 89.361,26	- 4.027.690,32
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		4.705.321,03
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
DISMINUCIÓN DE DCTOS. POR PAGAR LARGO PLAZO	- 978.794,89	
<b>VARIACIÓN DE EFFECTIVO DURANTE EL AÑO</b>		
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		- 601.303,47
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		- 34.451,32

*(Handwritten mark)*



**ALFARICORP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**FUENTES DE FONDOS**

**US\$**

DISMINUCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.576,78
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	87.492,12
DISMINUCIÓN DE PAGOS ANTICIPADOS	137.241,45
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO NETO	2.931.494,44
DISMINUCIÓN DE ACTIVO DIFERIDO	46.071,73
INCREMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	130.820,01
INCREMENTO DE BENEFICIOS SOC. E IMP. POR PAGAR	27.960,58

**TOTAL FUENTES DE FONDOS**

**3.365.657,11**

**APLICACIÓN DE FONDOS**

INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS	298,25
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	315.671,60
DISMINUCIÓN DE SOBREGIROS BANCARIOS	566.553,90
DISMINUCIÓN DE DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR	1.302.810,98
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	978.794,89
DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO	201.527,49

**TOTAL DE APLICACIÓN DE FONDOS**

**3.365.657,11**

*(Handwritten mark)*



**ALFARICORP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

	31 de diciembre de	
	2004	2003
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	2.402.298,12	2.315.638,62
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	2.348.605,24	4.059.189,53
CAPITAL NETO DE TRABAJO	<b>53.692,88</b>	<b>- 1.743.550,91</b>
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<b>1.797.243,79</b>	



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**1.- Objetivo de la Compañía:**

Alfaricorp S.A. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Cesario L. Condo Chiriboga, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 07 de diciembre del 2001, tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil.

Ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Cesario L. Condo Chiriboga se eleva a escritura pública la fusión por absorción de la compañía Alfario S.A. con Alfaricorp S.A. e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 02 de diciembre del 2002.

En la Notaría Trigésima Quinta del Cantón Guayaquil consta la escritura pública del Contrato Fideicomiso Mercantil irrevocable de Administración y Garantía denominado "FIDEICOMISO MARÍA DEL CARMEN, celebrado entre el Banco de Guayaquil, la Compañía Alfaricorp S.A. y la Compañía Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A., e inscrita en el Libro de Propiedades el 27 de noviembre del 2002. Consta además la escritura pública de Transferencia de Bienes que hace la Compañía Alfaricorp S.A. a favor del FIDEICOMISO MERCANTIL "MARÍA DEL CARMEN"

La actividad principal es la pesca.

**2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América sobre la base del nuevo esquema monetario (Dolarización) y de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial, en lugar de una empresa pesquera que requiera de un sistema contable de costos para controlar adecuadamente cada etapa de la pesca.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2004, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 53.692,88, los resultados del año representan una pérdida de US\$ 201.527,49.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

*Q*



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2014**

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
**(continuación...)**

**Inventarios.**- Los inventarios de materiales, suministros, combustible, sal; existentes en la bodega de los buques pesqueros, se registran al costo de adquisición y sus entradas y salidas se controlan adecuadamente mediante un software de control de inventario.

**Activo fijo.**- Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo de adquisición

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, ha sido calculada siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno

En este rubro se ha incluido el B/P María del Carmen y el B/P Watern Pacific I, que son activos fideicomitidos según Escritura Pública del Contrato Fideicomiso Mercantil irrevocable de Administración y Garantía denominado "FIDEICOMISO MARÍA DEL CARMEN, celebrado entre el Banco de Guayaquil, la Compañía Alfaricorp S.A. y la Compañía Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A., el 16 de septiembre del 2002, y Escritura Pública de Transferencia de Bienes que hace la Compañía Alfaricorp S.A. a favor del FIDEICOMISO MERCANTIL "MARÍA DEL CARMEN"

**Cargos Diferidos.**- Está representado por los gastos de constitución y gastos pre-operativos, se amortizan al 20% anual.

**Reserva de Capital.**- Está formada por la cuenta patrimonial Reservas por Valuación. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o para absorber pérdidas de los ejercicios.

**Ingresos y gastos.**- Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

④



**ALFARICORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA B. CUENTAS POR COBRAR:**

		<u>US\$</u>
CLIENTES	1)	16.360,28
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	2)	1.196.778,00
VARIOS	3)	<u>333.182,53</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>1.546.320,81</b></u>

- 1) Corresponde a valores adeudados por las Compañías Empesec, Seafman, Nirsa por venta de pesca; y, Carlos Yantén por venta de equipos.
- 2) Préstamos efectuados por compañías relacionadas.
- 3) Préstamos y anticipos otorgados al personal y a terceros para ser cancelados a corto plazo..

**NOTA C. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

	<u>US\$</u>
<b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR RECUPERAR</b>	<u><b>188.134,94</b></u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>188.134,94</b></u>

Comprende valores pagado por Impuesto al Valor Agregado IVA al 31 de diciembre del 2004 que se proceden a reclamar al Servicio de Rentas Internas de acuerdo a disposiciones reglamentadas en la Ley de Régimen Tributario ( Art. 69A ).

①



**ALFARICORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2004

**NOTA D. INVENTARIOS:**

	<u>US\$</u>
MATERIALES Y SUMINISTROS B/P WESTERN PACIFIC	534.828,48
MATERIALES Y SUMINISTROS B/P MARÍA DEL CARMEN	12.261,75
<b>TOTAL</b>	<b>547.090,23</b>

Corresponde a existencias de suministros y materiales que se utilizan en las labores de pesca almacenadas en las diferentes bodegas de los buques Western Pacific y María del Carmen.

El inventario tomado al 31 de diciembre del 2004 fue realizado por personal de confianza de la compañía determinándolo por códigos y unidades. Los inventarios de la compañía están valorizados al costo.

**NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:**

		<u>US\$</u>
SEGUROS	1)	57.823,49
IMPUESTOS RETENIDOS	2)	60.796,71
<b>TOTAL</b>		<b>118.620,20</b>

- 1) La compañía tiene asegurado el buque pesquero Western Pacific, con la compañía de seguros Coopseguros del Ecuador S.A., mediante la póliza No. 200030 por valor de US\$ 2.400.000,00 con vigencia desde julio 03 del 2004 hasta julio 03 del 2005, manteniendo una cláusula de beneficiario acreedor por US\$ 2.400.000,00, a favor del Banco de Guayaquil.

Además tiene asegurado vehículo Chevrolet azul, con la compañía de seguros Alianza, mediante la póliza No. 08D-0040181 por valor de US\$ 33.000,00 con vigencia desde junio 09 del 2004 hasta junio 09 del 2005.

*(Handwritten mark)*



**ALFARICORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:**  
(continuación ...)

- 2) Se refiere a retenciones en la fuente efectuados a la compañía en el año anterior y durante el presente ejercicio económico.

**NOTA F. FIJO:**

**VER ANEXO A**

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 7.150.057,75 al 31 de diciembre del 2004 representan bienes pertenecientes a la compañía, a excepción del B/P María del Carmen y el B/P Western Pacific I, que son activos fideicomitidos según Contrato de Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO MARIA DEL CARMEN" y registrado por US\$ 4'192.195,73. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta.
- b) Los porcentajes de depreciación utilizados son: Maquinarias, herramientas y equipos 10%, Vehículos 20%, Embarcaciones 5%, Muebles y Enseres 10%, Equipos de comunicación y pesca 10% y 20%.

**NOTA G. DIFERIDO:**

	US\$
<b>GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN</b>	2.329,97
<b>GASTOS PRE-OPERATIVO</b>	228.028,71
	<hr/>
	230.358,68
<b>MENOS AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>	- 138.215,22
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	92.143,46



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA G. DIFERIDO:**  
(continuación ...)

La compañía amortiza los gastos de organización, constitución, y pre-operativos al 20%.

**NOTA H. OTROS ACTIVOS:**

Depósito por arriendo en la ciudad de Manta por valor de US\$ 120,00.

**NOTA I. SOBREGIROS BANCARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2004 mantiene sobregiros en sus cuentas corrientes del Banco de Guayaquil Y Banco de Machala por valor de US\$ 36.583,26.

**NOTA J. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR:**

		<u>US\$</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	1)	56.400,00
DOCUMENTOS POR PAGAR A CLIENTES	2)	133.306,61
DOCUMENTOS POR PAGAR OTROS	3)	59.975,96
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	4)	800.317,97
		<hr/>
TOTAL		1.050.000,54

*(Handwritten signature)*



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA J. DOCUMENTOS E INTERESES POR PAGAR:**  
(continuación ...)

Obligaciones que mantiene la empresa con instituciones bancarias, clientes y otros, para el desenvolvimiento normal de sus actividades.

- 1) Operación # 144520 que vence en Enero 17 del 2005 con interés del 8%
- 2) Deuda contraída por anticipos a pesca recibidos de la Empacadoras Nirsa S.A. por valor de US\$ 94.064,63 y Seafman por US\$ 39.241,98.
- 3) Obligaciones contraídas con las compañías Tunlo S.A., y Coopseguros S.A.
- 4) Intereses provisionados por pagar al Banco de Guayaquil, y Tunlo S.A..

**NOTA K. CUENTAS POR PAGAR:**

	US\$
<b>PROVEEDORES</b>	401.262,98
<b>CLIENTES</b>	140.150,71
<b>COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	476.683,89
<b>OTROS</b>	129.448,35
<b>TOTAL</b>	<b>1.147.545,93</b>

Se refiere a deudas contraída por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA L. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:**

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2004 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por un valor de US\$ 17.135.59.

**NOTA L. OBLIGACIONES AL IESS E IMPUESTOS POR PAGAR:**

	US\$
<b>OBLIGACIONES AL IESS</b>	<b>21.107,70</b>
<b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%</b>	<b>11.589,61</b>
<b>IMPUESTO POR RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	<b>18.342,99</b>
<b>IMPUESTO POR RETENCIONES AL IVA</b>	<b>46.299,62</b>
<b>TOTAL</b>	<b>97.339,92</b>

Cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., retenciones en la fuente; y retenciones por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2004.

**NOTA M. PASIVO NO CORRIENTE:**

	US\$
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR BANCOS</b>	1) <b>6.635.705,11</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR OTROS</b>	2) <b>375.000,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.010.705,11</b>

*(Handwritten signature)*



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA M. PASIVO NO CORRIENTE:**  
(continuación ...)

Préstamos concedidos por el Banco de Guayaquil, para ser amortizados a largo plazo de acuerdo a la información financiera de la compañía.

1) Banco de Guayaquil.- Op. 146210 vce. Oct. 03, 2005 - 8% interés	1.240.000,00
Op. 146211 vce. Oct. 10, 2005 - 8% interés	2.590.000,00
Op. 146212 vce. Oct. 06, 2005 - 8% interés	477.813,00
Op. 146811 vce. Oct. 17, 2005 - 8% interés	58.000,00
Op. 147355 vce. Nov. 05, 2005 - 8% interés	550.000,00
Op. 147352 vce. Nov. 05, 2005 - 8% interés	1.719.892,11
	<hr/>
	6.635.705,11

2) Deuda asumida por venta del buque pesquero Doña Luz, mediante diez obligaciones semestrales por valor de US\$ 37.500,00 cada una, con vencimientos desde enero 05 del 2005 hasta julio 06 del 2009

**NOTA N. PATRIMONIO:**

**Capital Social.-**

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2004 está conformado por 1.738.450 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar ( US\$ 0.04 ) cada una, que dan un total de US\$ 69.538,00.

**Aporte para futura capitalización.-**

Corresponde a valores entregados por los socios para futuras capitalizaciones. Su saldo al 31 de diciembre del 2004 es US\$ 211.049,54.

**Reserva Legal.-**

Comprende la apropiación de por los menos el 10% de la utilidad neta hasta alcanzar el 50% del capital suscrito. La reserva legal no puede ser distribuida en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2003 es US\$ 223,20

Ⓢ



**ALFARICORP S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA N. PATRIMONIO:**  
(continuación ...)

**Reservas Facultativas.-**

El saldo de las utilidades obtenidas en los ejercicios económicos se destina a éste rubro. Su saldo al 31 de diciembre del 2004 es US\$ 2.008,78.

**Reservas de Capital.-**

La reserva de capital está formada por los saldos de las cuenta reserva para revalorización. Su saldo al 31 de diciembre del 2004 es US\$ 617.870,11

**Resultados.-**

Mantiene pérdidas acumuladas por los ejercicios anteriores y cuyo monto al 31 de diciembre del 2003 es por US\$ 413.853,16.

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004 arrojó una pérdida de US\$ 201.527,49.

**NOTA O. VENTAS:**

	<u>US\$</u>
VENTAS DE PESCADO	<u>752.045,04</u>
TOTAL	<u>752.045,04</u>

Corresponde a las ventas efectuadas entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, por tales ingresos la compañía emite facturas de acuerdo a los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

La pesca ha sido realizada en los buques pesqueros Doña Luz y Western Pacific. 



**ALFARICORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**NOTA P. OTROS INGRESOS:**

Son ingresos no operacionales que al 31 de diciembre del 2004 sumaron US\$ 4.705.321,03; compuestos por venta de Buque Pesquero Doña Luz, inversiones en certificados de depósitos reprogramables, ventas de materiales, combustibles y otros

**NOTA Q. COSTOS OPERATIVOS:**

Los Costos de Operación alcanzó la suma de US\$ 4.105.818,12, incluye los costos propiamente de operaciones, la depreciación de los Buques Pesqueros Doña Luz y Western Pacific, y otros, representa el 75,23% sobre el total de los ingresos.

**NOTA R. GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS:**

Corresponden a gastos propios generados por la actividad del negocio, al 31 de diciembre del 2004 alcanzaron la suma de US\$ 1.553.075,44 y representan el 28,45%.

**NOTA S. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Alfaricorp S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004, excepto por el atraso en las declaraciones de las retenciones en la fuente y del iva, además en las declaraciones del impuesto al valor agregado, cuyos pagos a la fecha están coordinándose para ser cancelados con los correspondientes intereses y multas.

**NOTA T. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación del Informe de auditoría externa practicado a estos estados financieros observamos que el B/P María del Carmen ha permanecido inactivo



**ALFARICORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2004**

**ANEXO A**

ACTIVOS FIJOS	SALDO AL 12/31/2003	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS 12/31/2004
<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
Embarcaciones Western Pacific - Dique	26,024.24	38,685.57	64,709.81	0.00
Embarcaciones Ma. Del Carmen - Dique	56,659.18	175,125.30		231,784.48
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>	<b>82,683.42</b>	<b>213,810.87</b>	<b>64,709.81</b>	<b>231,784.48</b>
<b>FIJO DEPRECIABLE:</b>				
Embarcaciones	10,532,001.34	194,392.21	3,419,209.77	7,307,183.78
Equipos de comunicación y pesca	70,166.62	15,563.00	6,818.07	78,911.55
Muebles y Enseres de Oficina	9,080.32		947.86	8,132.46
Maquinarias, herramientas y equipos	296,977.94	4,690.93	30,972.91	270,695.96
Vehículos	16,516.40			16,516.40
<b>TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>10,924,742.62</b>	<b>214,646.14</b>	<b>3,457,948.61</b>	<b>7,681,440.15</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>11,007,426.04</b>	<b>428,457.01</b>	<b>3,522,658.42</b>	<b>7,913,224.83</b>
Menos depreciación acumulada	-925,873.85	-604,448.39	767,155.36	-763,166.88
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>10,081,552.19</b>	<b>-175,991.38</b>	<b>4,289,813.78</b>	<b>7,150,057.75</b>

**Notas:**

- 1) B/P María del Carmen y el B/P Western Pacific, son activos fideicomitidos según Escritura del Fideicomiso Mercantil irrevocable de Administración y Garantía denominado "FIDEICOMISO MARIA DEL CARMEN" celebrado entre el Banco de Guayaquil, Compañía Alfaricorp S.A. y la Compañía Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A., y registrados por US\$ 4'192,195,73
- 2) El B/P Ma. De Carmen y el B/P Western Pacific al 31 de diciembre del 2004, deben reclasificarse en la contabilidad, transfiriendo de Activos Fijos a Otros Activos y dejar anotado el Derecho que sobre estos bienes fideicomitos tiene la Compañía Alfaricorp S.A.
- 3) El B/P Doña Luz se entregó en calidad de venta a la Cía Bredrok S.A. en US\$ 3'800.000,00, cancelado con ello obligaciones pendientes con el Banco de Guayaquil en Octubre 12 del 2004.

④