

107969

Denex S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2003
junto con el informe del auditor independiente**

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados Financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

19 NOV. 2004



Informe del Auditor Externo Independiente

**A los Accionistas de
Denex S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de Denex S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en mi auditoria.
2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 en su conjunto. Considero que mi auditoria provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Denex S.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**CPA Ma. Lorena Villegas
SC-RNAE-2-No. 0389
Reg. Nac. Contador 28.329**

Guayaquil, Octubre 15 del 2004

Denex S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2003

Activo	
Activo Corriente:	
Cuentas por cobrar (<i>Nota 3</i>)	US\$ <u>3.818,66</u>
Total activo corriente	3.818,66
Activo Fijo (<i>Nota 4</i>)	1.007.748,47
Cargos Diferidos (<i>Nota 5</i>)	<u>7.094,06</u>
Total activo	<u>1.018.661,19</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar (<i>Nota 6</i>)	1.075.186,80
Otros Pasivos	<u>784,49</u>
Total pasivo corriente	1.075.971,29
Patrimonio de los accionistas:	
Capital social 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$1,00 cada una, pagadas en el 25% (<i>Nota 7</i>)	800,00
Utilidad del Ejercicio Anterior	1.273,84
Pérdida del Ejercicio	<u>(59.383,94)</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1.018.661,19</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este balance general.

Denex S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003

Ingresos	US\$	1.810,47
Costos Directos:		
Costo de Operación		52.950,00
		<hr/>
Perdida bruta		51.139,53
Gastos de operación:		
Gastos de administración		<hr/> 8.244,41
Pérdida neta	US\$	<u>(59.383,94)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Denex S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidad Ejercicio Anterior</u>	<u>Pérdida Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800,00	0,00	0,00	1.003,15	0,00	1.803,15
Provisión 25% Impuesto a la Renta Año 2002				270,69		270,69
Pérdida del ejercicio					-59.383,94	-59.383,94
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.273,84</u>	<u>-59.383,94</u>	<u>-57.310,10</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado

Denex S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003

Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$	(59.383,94)
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado en) Provistos por Actividades de Operación		
Depreciaciones		52.950,00
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar		(3.218,66)
Aumento en activos diferidos		(6.894,06)
Aumento en cuentas por pagar		25.186,80
Aumento en Otros Pasivos		<u>784,49</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		9.424,63
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto		<u>(1.060.698,47)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1.060.698,47)
Disminución neta de efectivo en caja y bancos		(1.051.273,84)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio de año		1.051.273,84
Saldo al final del año		0,00

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Denex S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2003

1. Operaciones

La Compañía fue constituida legalmente El 16 de abril del 2002 e inscrita en el Registrador Mercantil el 7 de mayo del 2002, de acuerdo a las leyes vigentes en el Ecuador y su actividad principal es la pesca marítima y continental de peces.

2. Resumen de principales políticas contables

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Propiedad, planta y equipo-

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

b) Cargos Diferidos

Los Cargos Diferidos corresponden a los gastos de constitución

Denex S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de principales políticas contables

c) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Préstamo a Compañía Relacionada (No genera intereses)	US\$	3.083,31
Cuentas por Cobrar Accionistas, 75% saldo Capital Suscrito		600,00
Otras Cuentas por Cobrar		<u>135,35</u>
	US\$	<u>3.818,66</u>

Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía no registra Provisión para cuentas incobrables.

4. Propiedad, planta y equipo

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/03</u>
Embarcaciones	0	1.050.000,00	0	1.050.000,00
Maquinarias y Equipos	<u>0</u>	<u>10.698,47</u>	<u>0</u>	<u>10.698,47</u>
Total Costo	0	1.060.698,47	0	1.060.698,47
Deprec. Acumulada	<u>(0)</u>	<u>(52.950,00)</u>	<u>0</u>	<u>(52.950,00)</u>
Total Activo Fijo US\$	<u>0</u>	<u>1.007.748,47</u>	<u>0</u>	<u>1.007.748,47</u>

Denex S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Propiedad, planta y equipo

La depreciación se registra por el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

	Tasa anual de <u>Depreciación</u>
Embarcaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%

5. Gastos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2003, el saldo de la Cuenta Gastos Diferidos se formaba de la siguiente manera:

Gastos de Constitución	US\$ <u>7.094,06</u>
------------------------	----------------------

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Pagar Parte Relacionada, no genera intereses	US\$ 1.050.000,00
Otras Cuentas por pagar Compañías Relacionadas y no generan intereses	<u>25.186,80</u>
	US\$ <u>1.075.186,80</u>

Las cuentas por pagar Parte Relacionada corresponden al Préstamo para la compra del barco.

Denex S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Capital Pagado

El Capital Social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2003, comprende 800 Acciones Ordinarias y Nominativas de un valor de US\$1,00 cada una.

Cabe mencionar que en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2003, se registra una pérdida de US\$ 59.383,94 que absorbe totalmente el Capital Social de la Compañía.

7. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La Compañía no procedió a realizar la transferencia del 10% de la Utilidad del año 2002 a reserva legal.

8. Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Al 31 de diciembre del año 2003 la Compañía presentó pérdidas por US\$59.383,94

Denex S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre del 2003, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas como:

Préstamo a Compañía Relacionada	US\$	3.083,31
Cuentas por Cobrar Accionistas		600,00
Préstamo por Pagar Parte Relacionada		1.050.000,00
Otras cuentas por pagar Compañías Relacionadas		25.186,80

9. Eventos Subsecuentes

Con fecha 26 de julio del 2004, la Compañía presentó modificaciones en la Declaración del Impuesto a la Renta del año 2003, mediante el Formulario 502 "Solicitud de rectificación, Cambios en valores del Cuerpo de la Declaración", por la reversa de la provisión de Ingresos registrada por el valor de US\$204.000,00, y la provisión de cuentas por pagar por concepto de gastos registrada en US\$147.000,00.

Con fecha Octubre 1 del 2004, el Servicio de Rentas Internas emite la Resolución No.109012004RGTR008476, en la cual se dispone que se realicen las modificaciones solicitadas por la Compañía Denex S.A.