

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

*Conservar como  
el sistema no  
pide presentacion.*

13293

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE  
INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**

He examinado el Balance General de la compañía **INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104

Guayaquil, 4 de Julio del 2006



05 JUL. 2006

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Caja y Bancos		504
Cuentas por Cobrar	2	1.681.888
Inventarios	3	57.460
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.739.852</u>
Propiedad y Equipos Neto	4	1.430.012
Otros Activos	5	<u>1.556.232</u>
<b>Total Activo</b>		<u>4.726.096</u> =====

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Corriente</b>		
Obligaciones por Pagar	6	182.376
Cuentas por Pagar	7	1.979.965
Beneficios Sociales por Pagar	8	39.669
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>2.102.010</u>
Largo Plazo	6	2.274.174
<b>Total Pasivo</b>		<u>4.376.184</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	9	466
Reserva Legal		578
Reserva Facultativa		8
Reserva Estatutaria		611
Reserva de Capital		457.447
Reserva de Valuación		527.565
Resultados Acumulados		-402.869
Pérdida del Ejercicio		-233.894
<b>Total Patrimonio</b>		<u>349.912</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>4.726.096</u> =====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**INDUSTRIAS DEL MAK LUBAK CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**INGRESOS**

Ventas	522.161
--------	---------

**EGRESOS**

Costo de Ventas	-681.658
-----------------	----------

<b>Margen Bruto</b>	<u>-159.497</u>
---------------------	-----------------

**GASTOS**

Administrativos y de Ventas	-97.695
-----------------------------	---------

Otros ingresos	13.288
----------------	--------

Total Gastos	<u>-74.397</u>
--------------	----------------

<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<u>233.894</u> =====
------------------------------	-------------------------

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.  
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
EXPRESADO EN DOLARES**

<b>Capital Social</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	466 =====
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	578 =====
<b>Reserva de Capital</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	457.447 =====
<b>Reserva de Valuación</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	527.565 =====
<b>Resultados Acumulados</b>	
Reserva Facultativa	8
Reserva Estatutaria	611
Resultados Años Anteriores	-402.869
Pérdida del Ejercicio	-233.894
<b>Total</b>	-636.144 =====
<b>Total Patrimonio de los Socios</b>	349.912 =====

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Pérdida del Ejercicio	-233.894
Ajuste para Conciliar la Pérdida Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	205.592
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	5.738
Inventarios	49.342
Otros Activos	-1.524
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-13.050
Beneficios Sociales por Pagar	-100
<b>Total Ajustes</b>	<b>245.998</b>
Efectivo Provisto para Operaciones	12.104
Disminución Deuda Largo Plazo	-11.888
Incremento Neto en el Efectivo	216
Efectivo al Inicio del Año	288
Efectivo al Final del Año	504
	=====

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**INDUSTRIAS DEL MAR LUBAR CIA. LTDA.** es una empresa cuya actividad es la Elaboración de Conservas de Pescado . Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2004 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios**

Los Inventarios están valorados al costo promedio.

**c) Equipos**

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

**d) Depreciaciones**

Muebles y Enseres-Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Edificios e Instalaciones	5%

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.605.166
(-) Provisión para Cuentas Malas	-2.883
Impuestos	2.406
Empleados	77.199
<b>Total</b>	<b>1.681.888</b>

	Saldo al 31/12/2003	Incremento	Saldo al 31/12/2004
Provisión para Cuentas Malas	2.883	0	2.883

3. INVENTARIOS

Materia Prima	283
Suministros y Materiales	52.058
Productos Terminados	4.040
Repuestos	1.079
<b>Total</b>	<b>57.460</b>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2003	Incremento	Saldo al 31/12/2004
Terrenos	519.377	0	519.377
Edificios	1.612.052	-163.155	1.448.897
Instalaciones Maqui. Muebles	1.643.246	163.155	1.806.401
Equipos de Computación	19.917	0	19.917
Vehículos	68.097	0	68.097
Otros	18.600	0	18.600
(-) Depreciación Acumulada	-2.245.686	-205.591	-2.451.277
<b>Neto</b>	<b>1.635.603</b>	<b>-205.591</b>	<b>1.430.012</b>

(Expresado en Dólares)

**.5. OTROS ACTIVOS**

Diferencial Cambiario	1.414.469
Cargos Diferidos	141.763
<b>Total</b>	<u>1.556.232</u>

**6. OBLIGACIONES POR PAGAR**

**Corto Plazo**

Banco del Pichincha	
Vencido	99.347
Banco de Crédito	
Vencido	64.961
Banco del Progreso	
Vencido	18.068
<b>Total Corto Plazo</b>	<u>182.376</u>

**Largo Plazo**

Banco la Previsora	
Vencido	1.467.500
Banco Internacional	
Vence 03/03/2009 Interés 16%	461.606
Jubilación Patronal	39.474
Intereses	299.458
Otros	6.136
<b>Total Largo Plazo</b>	<u>2.274.174</u>
<b>Total Obligaciones</b>	<u>2.456.550</u>

(Expresado en Dólares)

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	1.378.049
Impuestos	2.019
IESS	46.753
Socios	303.118
Otros	150.026
<b>Total</b>	<b>1.879.965</b>

La cuenta Accionista se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y no genera rendimiento  
Ver Nota 11

**8 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

IESS	16.397
Fondo de Reserva	9.564
Vacaciones	7.616
Décimo Tercer Sueldo	2.892
15% Participación Trabajadores	3.200
<b>Total</b>	<b>39.669</b>

**9 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2002, el Capital Social de la compañía consiste de 11.650 Participaciones de US \$ 0.04 cada una.

**10. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1996.

**11. SOCIOS**

Movimiento neto revelado en la Nota 7.

Saldo al	Incremento	Saldo al
31/12/2003		31/12/2004
303.118	0	303.118
=====	=====	=====

**12. RELACIONADAS**

La compañía no tiene transacciones con Compañía Relacionadas.

**13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**14. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**16. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

**17. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen Control Interno.