

26.989

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas de PROMAROSA
"PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.



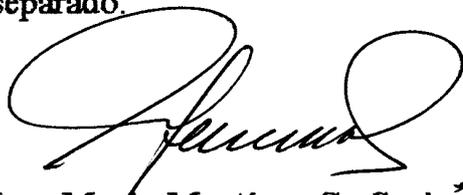
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. No podemos dar una opinión clara sobre los inventarios físicos ya que estos fueron analizados contablemente por el valor de \$ 90,407.95 debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior a la toma del inventario físico.

5. La compañía no ha realizado el respectivo ajuste de costo y depreciaciones de activos que se encuentran totalmente depreciados; Equipos de Computación \$ 3,487.38; Muebles Enseres y Equipos \$ 2,113.66; Maquinarias y Equipos \$ 18,973.56 y Vehículos \$ 24,729.76. Por lo que hemos procedido a efectuar la respectiva baja de activos (Ver A/R # 4).

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados excepto por la salvedad que se menciona en los párrafos 4 y 5 anteriores, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROMAROSA CIA. LTDA. como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2003 se emiten por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil, Ecuador
Junio 15, 2004**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110Reg.**



PROMAROSA C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u> <u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	13,918.54
Cuentas por Cobrar	C	220,215.30
Inventarios	E	90,407.95
Pagos Anticipados	G	12,827.04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		337,368.83
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	176,122.53
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	12,369.82
TOTAL DEL ACTIVO		525,861.18

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	7,007.07
Impuestos por Pagar	DD	148.62
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,155.69
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	367,718.90
TOTAL DEL PASIVO		374,874.59
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social		400.00
Reserva Legal		1,492.49
Reserva Facultativa		136,053.93
Utilidad Acumulada		600.00
Utilidad del Ejercicio		12,440.17
TOTAL DEL PATRIMONIO		150,986.59
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		525,861.18

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	1,830,782.59

Ventas Netas	1,830,782.59

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	1,017,979.86
Gastos de Ventas	591,165.73
Gastos de Administración	181,184.20
Gastos Financieros	67,761.25

TOTAL DE COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	1,858,091.04
	=====

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:

Ingresos Varios	39,748.62

TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	39,748.62

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	12,440.17
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2,042,977.63
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados	(1,963,809.98)
	79,167.65
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Intereses Pagados	(51,251.93)
Otros Ingresos	39,748.62
Otros Egresos	(16,509.32)
	51,155.02
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES:	
	51,155.02
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de Activos	(35,543.60)
	(35,543.60)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
	(35,543.60)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamo a Largo Plazo	(6,319.10)
	(6,319.10)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
	(6,319.10)
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	9,292.32
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	797.87
	10,090.19
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	10,090.19

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMUL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2003	400,00	605,33	136.166,77	0,00	7.667,41	13.916,24	157.865,75
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Pérdida Acumulada					13.916,24	-13.916,24	0,00
Ajuste efectuado por la compañía en Reserva Legal y Facultativa		887,16	887,16		-1.774,32		0,00
Ajuste efectuado por la compañía					-19.109,33		-19.109,33
Utilidad del Ejercicio año 2003						12.440,17	12.440,17
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	400,00	1.492,49	136.053,93	0,00	600,00	12.440,17	150.988,59

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA. (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 03 de Octubre de 1986 bajo la denominación de **PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" CIA. LTDA.,** su objetivo principal es la Compra y Venta de pesca blanca.

CAPITAL SOCIAL

La Junta General de Accionistas de la compañía resolvió establecer un capital de \$ 400.00 con un valor nominal de \$ 1.00 cada acción.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición y reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriéndose en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados. La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada por el método directo (10 años) sobre los costos originales, más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33.33%	3
Equipo de Oficina	10%	10

INVENTARIOS, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado y están valorados al sistema de costo promedio, los cuales se mantienen en permanente rotación, afectando al costo de ventas de sus resultados.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio año 2003	12,440.17
(-) 15% Participación Trabajadores	(1,866.03)

Base imponible Impuesto a la Renta	10,574.14
	=====
25% Impuesto a la Renta	2,643.54
(-) Anticipos Pagado	--- 0 ---
(-) Retenciones en la Fuente	(70.55)

Impuesto a la Renta a pagar	2,572.99
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja General

3,828.35

3,828.35

BANCOS

Guayaquil

75.20

Pacifico

1,535.67

Union Planters Bank

2,497.67

Produbanco

5,981.65

10,090.19

13,918.54

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes

(1)

198,396.34

Empleados

(2)

4,722.24

Otros Deudores

17,096.72

220,215.30

(1) Cuentas por Cobrar Clientes:

Clientes por Cobrar

183,064.47

Clientes Pesca

15,149.46

Clientes Servicio

182.41

198,396.34

(2) Cuentas por Cobrar Empleados:

Préstamos Empleados

4,126.24

Anticipos Empleado

596.00

4,722.24

K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2003	COMPRAS ADICION.	VENTAS TRANSF.	SALDO A 31/12/2003
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	31.754,00	0,00	0,00	31.754,00
Edificios	144.177,26	0,00	0,00	144.177,26
Equipo de Computación	10.267,79	1.771,78	0,00	12.039,57
Muebles y Enseres	29.113,05	0,00	4.222,30	24.890,75
Maquinarias y Equipos	78.879,60	37.944,12	0,00	116.823,72
Vehiculo	24.731,76	0,00	0,00	24.731,76
TOTAL COSTO	318.923,46	39.715,90	4.222,30	354.417,06
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-86.506,36	-7.208,86	0,00	-93.715,22
Equipo de Computación	-5.754,25	-1.627,70	0,00	-7.381,95
Muebles y Enseres	-22.859,97	0,00	-16.010,98	-6.848,99
Maquinarias y Equipos	-45.068,26	-548,35	0,00	-45.616,61
Vehiculo	-19.785,43	-4.946,33	0,00	-24.731,76
TOTAL DEPRECIACION	-179.974,27	-14.331,24	-16.010,98	-178.294,53
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	138.949,19	25.384,66	-11.788,68	176.122,53

E. INVENTARIOS

Inv. de Materia Prima	90,407.95
	<hr/>
	90,407.95
	<hr/> <hr/>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(*)	70.55
IVA Pagado		12,756.49
		<hr/>
		12,827.04
		<hr/> <hr/>

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Liquidar	569.82
Deposito en Garantía	600.00
Leasing Vehículo	11,200.00
	<hr/>
	12,369.82
	<hr/> <hr/>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	5,079.28
Aporte Individual	41.49
Otras Cuentas por Pagar	1,886.30
	<hr/>
	7,007.07
	<hr/> <hr/>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	148.62
	<hr/>
	148.62
	<hr/> <hr/>

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias:

Filanbanco	367,718.90

	367,718.90
	=====

CAPITAL SOCIAL

<u>SOCIOS</u>	<u>Nº</u> <u>ACCIONES</u>	<u>VALOR</u> <u>C/ACCION</u>	<u>VALOR</u> <u>NOMINAL</u>
Paez Pino Alexandra	133.32	1.00	133.32
Paez Pino Carla Fabiola	133.40	1.00	133.40
Calle Pino Enrique Olmedo	133.28	1.00	133.28

			400.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2003	----0----

Saldo a Diciembre 31 del 2003	----0----
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Junio 15 del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.