

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 2004 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 significativos, 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. Los inventarios fueron analizados contablemente por el valor de \$ 87,046.74, debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior a la toma del inventario físico.

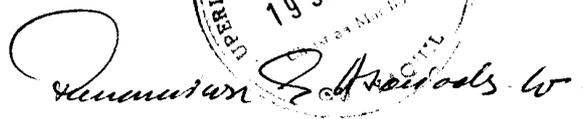
5. Indicamos que la compañía no ha realizado el respectivo reajuste por baja de activos fijos totalmente depreciados en; Equipos de Computación \$ 3,487.38; Muebles Enseres y Equipos \$ 2,113.66; Maquinarias y Equipos \$ 18,973.56 y Vehículos \$ 24,729.76. (Ver A/R # 2).

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados excepto por las salvedades que se mencionan 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 2004, 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.



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

**Guayaquil, Ecuador
Junio 06, 2005**



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



PROMAROSA C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u> <u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	65,211.01
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	279,436.19
Inventarios	E	87,046.74
Pagos Anticipados	G	16,149.17

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		447,843.11
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	195,373.12
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	12,422.88

TOTAL DEL ACTIVO		655,639.11
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	125,000.00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	7,830.54
Impuestos por Pagar	DD	2,915.74

TOTAL PASIVO CORRIENTE		135,746.28
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	367,718.90

TOTAL DEL PASIVO		503,465.18
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social		400.00
Reserva Legal		2,285.55
Reserva de Capital		136,846.99
Utilidad Acumulada		5,008.29
Utilidad del Ejercicio		7,633.10

TOTAL DEL PATRIMONIO		152,173.93

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		655,639.11
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,867,630.23
Ventas Netas	----- 2,867,630.23

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(1,711,747.36)
Gastos de Ventas	(826,699.07)
Gastos de Administración	(201,709.53)
Gastos Financieros	(122,483.69)
TOTAL DE COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	----- (2,862,639.65)

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:

Ingresos Varios	6,982.91
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	----- 6,982.91

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION
E IMPUESTO A LA RENTA**

	11,973.49
(-) 15% Participación Trabajadores	(1,796.02)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(2,544.37)
	----- 7,633.10

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2,862,117.50
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados	(2,786,107.67)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	76,009.83
Intereses Pagados	(101,715.74)
Otros Ingresos	6,982.91
Otros Egresos	(20,767.95)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES:	(39,490.95)
	=====
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de Activos	(34,216.58)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(34,216.58)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias y Financieras	125,000.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	125,000.00
	=====
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	51,292.47
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	13,918.54

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	65,211.01
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2004	400,00	1.492,49	136.053,93	0,00	600,00	12.440,17	150.986,59
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					12.440,17	-12.440,17	0,00
(-) 15% Participación Trabajadores					-1.866,03		-1.866,03
(-) 25% Impuesto a la Renta					-2.643,54		-2.643,54
Ajuste por el incremento del 10% de la Utilidad del Ejercicio Anterior a Reserva Legal		793,06			-793,06		0,00
Ajuste efectuado por la Compañía			793,06		-793,06		0,00
Ajuste efectuado por la Compañía					-1.936,19		-1.936,19
Ajuste efectuado por la Compañía, valor que corresponde a Rsva.de Capital			(136.846,99)	136.846,99			0,00
Utilidad del Ejercicio						7.633,10	7.633,10
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	400,00	2.235,55	0,00	136.846,99	5.006,29	7.633,10	152.173,93

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(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 Registro Oficial 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 (Registro Oficial 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 incurrirse 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 2004	11,973.49
(-) 15% Participación Trabajadores	(1,796.02)

Base imponible Impuesto a la Renta	10,177.47
	=====
25% Impuesto a la Renta	2,544.37
(-) Anticipos Pagado	(1,251.22)
(-) Retenciones en la Fuente	(148.46)

Impuesto a la Renta a pagar	1,144.69
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja General	1,586.94

	1,586.94

BANCOS

Guayaquil	71.20
Pacifico Cta. Cte. 493423-7	7,664.86
Unión Planters Bank Cta. Cte. 9660313751	184.38
Produbanco Cta. Cte. 2006040361	55,703.63

	63,624.07

	65,211.01
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Documentos por Cobrar (*)	50,000.00

	50,000.00

(*) Certificado de Inversión por el valor de \$ 50,000.00 a 60 días plazo con el 2.25% de interés, el mismo que respalda como garantía de préstamos efectuados en ésta Entidad.

Cuentas por Cobrar

Clientes	(1)	206,226.61
Empleados	(2)	7,992.20
Varios Deudores	(3)	16,721.67
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	813.25
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(2,317.54)

		279,436.19
		=====

(1) Cuentas por Cobrar Clientes:

Cientes por Cobrar	175,628.16
Cientes Pesca	30,510.70
Cientes Servicio	87.75

	206,226.61

(2) Cuentas por Cobrar Empleados:

Préstamos Empleados	5,462.90
Anticipos Empleados	2,529.30

	7,992.20

(3) Varios Deudores:

Víctor Alvia (Juicio)	5,145.11
Víctor Alvia	11,576.56

	16,721.67

(4) Otras Cuentas por Cobrar

Cheques Protestados	813.25

	813.25

E. INVENTARIOS

Inventario de Materia Prima	87,046.74

	87,046.74

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente (*)	148.46
I.V.A. Pagado	16,000.71

	16,149.17

(*) Este valor corresponde a retención en la fuente del año 2004.

K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2004	COMPRAS ADICION.	VENTAS TRANSF.	SALDO A 31/12/2004
<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	12.039,57	3.549,60	0,00	15.589,17
Muebles y Enseres	24.890,75	1.298,00	0,00	26.188,75
Maquinarias y Equipos	116.823,72	47.767,20	0,00	164.590,92
Vehiculo	24.731,76	0,00	0,00	24.731,76
TOTAL COSTO	354.417,06	52.614,80	0,00	407.031,86
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-93.715,22	-7.208,86	0,00	-100.924,08
Equipo de Computación	-7.381,95	-3.290,82	0,00	-10.672,77
Muebles y Enseres	-6.848,99	-2.327,33	139,16	-9.037,16
Maquinarias y Equipos	-45.616,61	-20.676,36	0,00	-66.292,97
Vehiculo	-24.731,76	0,00	0,00	-24.731,76
TOTAL DEPRECIACION	-178.294,53	-33.503,37	139,16	-211.658,74
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	176.122,53	19.111,43	139,16	195.373,12

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Liquidar	496.88
Depósito en Garantía	726.00
Leasing Vehículo	11,200.00
	<hr/>
	12,422.88
	<hr/> <hr/>

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Produbanco (1, 2, 3)	125,000.00
	<hr/>
	125,000.00
	<hr/> <hr/>

(1) Préstamo por el valor de \$ 30,000.00 efectuado el 28 de Octubre del 2004 con una tasa de interés del 5.25% a 68 días plazo el mismo que está siendo respaldado con la inversión realizada en ésta entidad.

(2) Préstamo sobre firma otorgado el 11 de Octubre del 2004 a 90 días plazo por el valor de \$ 50,000.00 con una tasa de interés del 12.05 % .

(3) Préstamo efectuado el 11 de Octubre del 2004 a 90 días plazo por el valor de \$ 15,000.00 con una tasa de interés del 5.25% el mismo que está respaldado con el certificado de la inversión efectuada.

(4) Préstamo sobre firma efectuado 13 de Diciembre del 2004 a 90 días plazo de \$ 30,000.00 con una tasa de interés del 12.05%.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	5,865.94
Aporte Individual		168.58
Empleados (15% Participación Trabajadores)		1,796.02
		<hr/>
		7,830.54
		<hr/> <hr/>

(1) Proveedores Locales:

Bonifacio Rodrigui	90.00
Pedro Paladines	228.00
Amable Magallanes	826.00
Sobeida Suazo	381.55
Otros Proveedores	4,340.39

	5,865.94

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente (*)	335.37
Retención IVA	36.00
25% Impuesto a la Renta	2,544.37

	2,915.74

(*) Retención en la Fuente 1%	288.97
Retención en la Fuente 5%	46.40

	335.37

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias:

Filanbanco (*)	367,718.90

	367,718.90

(*) Préstamo que fue reestructurado en el año 2003 con fecha de vencimiento en el año 2010.

CAPITAL SOCIAL

<u>SOCIOS</u>	<u>Nº ACCIONES</u>	<u>VALOR C/ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>
Páez Pino Alexandra	133.32	1.00	133.32
Páez 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 2004	--0--
Ajuste efectuado por la Compañía	136,845.99

Saldo a Diciembre 31 del 2004	136,845.99
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Junio 06 del 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.