

34-442

SHELL FISH S. A.

**INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

**CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
INGENIERO COMERCIAL
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR
Auditor Externo Calificado y Registrado por:
La Superintendencia de Compañías
La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE)
Miembro del Instituto de Investigaciones Contables del
Ecuador (IICE)**

OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

***E-mail:* alexsoledispa@yahoo.com.mx**

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABÍ

CONTENIDO

PARTE I - DICTAMEN

PARTE II - ESTADOS FINANCIEROS

**PARTE III - NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**PARTE IV - CARTA DE REPRESENTACION
DE LA ADMINISTRACION**

PARTE I - DICTAMEN

Alejandro A. Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA N° 0288
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
AUDITOR EXTERNO DEL CAE - CORPORACION ADUANERA ECUATORIANA
MIEMBRO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES DEL ECUADOR (IICE)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SHELL FISH S. A.

1. Procedí a Auditar los Estados Financieros de la **COMPAÑIA SHELL FISH S. A.** al 31 de Diciembre de 2003. Dejo constancia de que aquellos son de responsabilidad de la Compañía Auditada.
2. La misión en mi labor de **AUDITOR EXTERNO**, es mi responsabilidad de expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros.
3. Mi trabajo de Auditor Independiente lo realizo, basándome en las Normas de Auditoria de General Aceptación en el País. Siendo indispensable que una Auditoria debe ser diseñada, planificada y verificada para asegurar la obtención de una certeza razonable de estos Estados Financieros.
4. Con las pruebas realizadas, con los exámenes considerados indispensables y de importancia absoluta en mi calidad de **AUDITOR**, realicé la revisión de los Registros Contables. Una vez concluido mi trabajo y con la seguridad razonable de los exámenes realizados, me permito emitir la siguiente opinión:
5. **OPINO:** Que los Estados Financieros arriba mencionados, reflejan razonablemente la Real Situación Financiera de la **COMPAÑIA SHELL FISH S. A.** al 31 de Diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones y los estados financieros por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador.

Marzo, 16 del 2003



Alejandro A. Soledispa Matute, M.º
C.º CPA. N.º. 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N.º SCRNAF 159

OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

e-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABÍ

PARTE II - ESTADOS FINANCIEROS

▣ ESTADO DE SITUACIÓN

▣ ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

▣ ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

▣ FLUJO DE EFECTIVO

SHELL FISH S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			61.462,89
DISPONIBLES	2	10.984,54	
EXIGIBLES	3	<u>50.478,35</u>	
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			939.597,62
<u>NO DEPRECIABLES</u>	4	4.648,40	
CONST. EN CURSO		<u>4.648,40</u>	
<u>DEPRECIABLES</u>	5	934.949,22	
VALOR ADQUISITIVO		1.260.079,32	
DEPRECIACIONES		<u>-325.130,10</u>	
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			264.953,66
PAGOS ANTICIPADOS	6	251.256,04	
IMPUESTO	7	<u>13.697,62</u>	
<u>TOTAL ACTIVOS</u>			<u>1.266.014,17</u>
 <u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			457.104,36
EXIGIBLES CORTO PLAZO	8	<u>457.104,36</u>	
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			531.958,96
EXIGIBLES LARGO PLAZO	9	<u>531.958,96</u>	
<u>TOTAL PASIVOS</u>			<u>989.063,32</u>
 <u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	10	800,00	
RESERVAS	11	<u>207.932,86</u>	
		208.732,86	
RESULTADOS		<u>68.217,99</u>	
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>			<u>276.950,85</u>
 <u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>			<u>1.266.014,17</u>

S/m

SHELL FISH S. A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	<u>NOTAS</u>		
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			1.358.943,47
VENTAS	12	1.358.943,47	
<u>EGRESOS OPERACIONALES</u>			590.955,95
COSTOS DE VENTAS	13	<u>590.955,95</u>	<u>590.955,95</u>
<u>UTILIDAD BRUTA</u>			767.987,52
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			695.495,04
DE ADMINISTRACIÓN	14	<u>695.495,04</u>	<u>695.495,04</u>
<u>UTILIDAD OPERACIONAL</u>			72.492,48
<u>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.</u>			2.807,78
INGRESOS	15	2.807,78	
EGRESOS		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>PERDIDA DEL PERIODO</u>			<u>75.300,26</u>

Spm

SHELL FISH S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVALOR. PATRIMONIO	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2002	800,00	2.160,06	19.440,53	186.332,27	1.183,13	209.915,99
CAPITAL						
RESERVA LEGAL						
RESERVA FACULTATIVA						
RESERVA ESTATUTARIA						
REVALOR. PATRIMONIO					67.034,86	67.034,86
RESULTADOS						
SALDO AL 31-XII-2003	800,00	2.160,06	19.440,53	186.332,27	68.217,99	276.950,85

SM

SHELL FISH S. A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2002	2003	VARIACIONES
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
DISPONIBLES	1.152,60	10.984,54	9.831,94
EXIGIBLES	<u>117.604,45</u>	<u>50.478,35</u>	<u>-67.126,10</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
NO DEPRECIABLES		4.648,40	4.648,40
DEPRECIABLES	989.394,52	934.949,22	-54.445,30
VALOR ADQUISITIVO	1.240.542,63	19.536,69	
DEPRECIACIONES	<u>-251.148,11</u>	<u>-73.981,99</u>	<u>-177.166,12</u>
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
SEGUROS	33.247,74	264.953,66	-4.754,84
PAGOS ANTICIPADOS	230.136,49	251.256,04	-33.247,74
IMPUESTOS	6.324,27	13.697,62	21.119,55
<u>TOTAL ACTIVOS</u>	<u>1.377.860,07</u>	<u>1.266.014,17</u>	<u>-111.845,90</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
EXIGIBLES CORTO PLAZO	385.461,47	457.104,36	71.642,89
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
EXIGIBLES LARGO PLAZO	782.482,61	531.958,96	-250.523,65
<u>TOTAL PASIVOS</u>	<u>1.167.944,08</u>	<u>989.063,32</u>	<u>-178.880,76</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	
RESERVAS	207.932,86	207.932,86	
	<u>208.732,86</u>	<u>208.732,86</u>	
RESULTADOS	1.183,13	68.217,99	67.034,86
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>209.915,99</u>	<u>276.950,85</u>	<u>67.034,86</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>1.377.860,07</u>	<u>1.266.014,17</u>	<u>-111.845,90</u>

SHELL FISH S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

VENTAS	1.358.943,47	
COSTO DE VENTAS	-590.955,95	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-695.495,04	<u>72.492,48</u>
OTROS INGRESOS		<u>2.807,78</u>
INGRESOS OPERACIONALES		75.300,26
DEPRECIACIONES		<u>73.981,99</u>
INGRESOS NETOS		149.282,25

VARIACIONES

EXIGIBLES POR COBRAR	67.126,10	
EXIGIBLES POR PAGAR CORTO PLAZO	71.642,89	
EXIGIBLES POR PAGAR LARGO PLAZO	-250.523,65	<u>-111.754,66</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	-4.648,40	
ACTIVOS DEPRECIABLES	-19.536,69	<u>-24.185,09</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		13.342,50
ACTIVOS DIFERIDOS		4.754,84
RESULTADO		-8.265,40
SALDO DEL EJERCICIO		9.831,94

SALDO INICIAL		<u>1.152,60</u>
SALDO ACTUAL		<u>10.984,54</u>

S/m.

**PARTE III - NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

SHELL FISH S.A.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS BASES DE PRESENTACIÓN

Observando los Estados Financieros, estos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos.

La Compañía SHELL FISH S. A. aplica Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas, dando facilidad a la indagación inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del Activo tengan una absoluta custodia.

2.- DISPONIBLES		10.984,54
Caja		1.150,92
Caja Chica	199,60	
Caja General	<u>951,32</u>	
Bancos		9.833,62
Pacífico	<u>9.833,62</u>	
3.- EXIGIBLES		50.478,35
Cuentas por Cobrar		50.478,35
Socios		8.249,42
Walter Capa M.	7.779,67	
Rafael Burau N.	<u>469,75</u>	
Clientes		9.159,03
Hands Nottbohm.	831,60	
Seafman	4.786,95	
Cientes Varios	<u>3.540,48</u>	

S/m.

Varios		28.367,64	
Deudores Varios	78,02		
Anticipos Emp.	4.183,25		
Prest. Empleados	11.870,00		
V. Ponce	1.119,99		
G. Mendoza	1.224,00		
C. Capa	778,93		
J. Capa	4.964,92		
R. Capa	675,37		
E. Capa	527,15		
M. Aragundi	65,39		
Proveedores	42,72		
Mirian A. Vera G.	837,90		
María T. Roca M	<u>2.000,00</u>		
Anticipos Proveedores		4.702,26	
Varios Proveedores	<u>4.702,26</u>		
4.- NO DEPRECIABLES			4.648,40
Construcciones en Curso			
B/P NORTH QUEEN			4.648,40
Repuestos y Otros		<u>4.648,40</u>	
5.- DEPRECIABLES			934.949,22
Costos Históricos			1.260.079,32
B/P NORTH QUEEN	1.067.217,85		
Muebles y Enseres	845,65		
Equipos de Computación	5.370,74		
Muebles de Oficina	4.293,64		
Equipos BNQ y otros	<u>182.351,44</u>		
Depreciaciones			325.130,10
B/P NORTH QUEEN	266.612,95		
Muebles y Enseres	305,67		

S/M

Equipos de Computación	5.312,57	
Muebles de Oficina	1.521,52	
Equipos BNQ y otros	<u>51.377,39</u>	
6.- PAGOS ANTICIPADOS		251.256,04
Seguros Pagados	216,15	
Seguros Cervantes	20.903,40	
Perdida del Ejercicio 99	<u>230.136,49</u>	
7.- IMPUESTOS		13.697,62
Retenidos	<u>13.697,62</u>	
8.- EXIGIBLES CORTO PLAZO		457.104,36
Cuentas por Pagar		
Bancos	90.309,82	
Pichincha	29.611,84	
Internacional	<u>60.697,98</u>	
Obligaciones Patronales- Imp.	23.526,93	
Fondo de Reserva	377,84	
13° Sueldo	2.712,84	
14° Sueldo	1.026,16	
Vacaciones	1.170,23	
Utilidad Empleados	7.650,35	
Retenciones	247,44	
Iva	561,97	
Sueldos por Pagar	<u>9.780,10</u>	
Proveedores	343.267,61	
Seafman/Anticipos	50.000,00	
Seafman-B/P S. An	34.204,75	
Biralisa	13.636,66	
Aga S. A.	497,50	

S/m.

Almacen Master	30,33
Aut. Port. Manta	337,30
Almacen El Amigo	1.202,75
Cap. Puerto Manta	27,46
Comercial Chang El Amigo	1.574,48
	51,29
Ctas. Pagar Socios	30.000,00
Comisiones - Pagar	1.000,00
Seguros Cervantes	18.453,60
Fehierro	30,77
Ferret. J. M. D.	75,25
Prov. Varios	19.154,01
Otras Ctas. Pagar	9.331,51
Frigo Carpoma	786,06
Goyantec	546,12
Im.Bowen Cía.Ltda	50,80
Manaquin	322,20
Maquidraz Cía Ltda	447,55
Marzam Cía. Ltda.	108.758,52
Memorial S. A.	104,85
Naviera Marn.S. A.	13.906,14
Pacifictel	73,68
Pinturas Zambrano	75,98
Probisa	1.257,91
Serv. Pesqueros J. C	68,15
Mardcomsa	394,36
Trans. Agua Capiel	1.034,60
Taller Mec.Velasco	2.128,95
Taller Palau y Cía	531,69
Tunashipping S. A.	145,69
Manta Compu	30,66
Zoila Lascano R.	1.346,90
Gráficas Guevara	59,07
Metal Hierro	419,58
Auespro Cía Ltda.	354,21
Comercial Jocay	5,97
Héctor Roca R.	759,32

S/m.

Zuridist Cía. Ltda.	11,32
World Tuna Purse	
Seine Organization	50,00
Casamar Ecuador	574,27
Guevara F. Tito R.	251,51
Servimar	34,65
Servientrega	34,46
Almacén Actual	119,82
Rep. Lubri-sal	3.866,94
Miguel A. Taveró	742,00
Spartan del Ecua- dor Prod. Químico:	65,73
Dimasa S. A.	129,04
Ludepa	210,83
Tornería Ponce	1.085,86
Abast. Indust S. A.	384,61
Discarnicos	434,67
Tallera Mario M.	237,60
INN-QUIM	150,36
Implemar S. A.	67,02
Biralisa /Préstamo	7.000,00
Italo Morales	50,00
Subc. La Dolorosa	24,00
Walter Capa M.	<u>14.526,30</u>

9.- EXIGIBLES LARGO PLAZO

531.958,96

Cuentas por Pagar		531.958,96
Banco Internacional	220.736,01	
M. E	201.058,94	
Sra. Lucia Zambrano	13.000,00	
José Reyna	20.000,00	
Soledad Arias	28.164,01	
Soledad A. (Prest.50,000)	40.000,00	
Soledad A.(Prest. 25,000)	<u>9.000,00</u>	

sm

10.- CAPITAL SOCIAL			800,00
Capital Suscrito y Pagado		<u>800,00</u>	
11.- RESERVAS			207.932,86
Legal		2.160,06	
Facultativa		19.440,53	
Revaloración Patrimonio		<u>186.332,27</u>	
12.- VENTAS			1.358.943,47
Productos Marinos		1.358.943,47	
Pescado	1.358.865,35		
Pescado Rechazado	<u>78,12</u>	<u> </u>	
13.- COSTO DE VENTAS			590.955,95
De Adquisición		9,54	
Pescado Rechazado	<u>9,54</u>		
De Viaje		590.946,41	
De Personal		287.488,66	
Sueldos y Servicio:	237.113,48		
Alimentación	<u>50.375,18</u>		
De Pesca		303.457,75	
Combustible	239.715,63		
Lubricantes	36.248,72		
Agua	1.379,00		
Mant. de Pesca	<u>26.114,40</u>	<u> </u>	

Am.

**PARTE IV - CARTA DE REPRESENTACIÓN
DE LA ADMINISTRACION**

Shellfish S.A.

Ave. 6ta. entre calles 15 y 16, Manta - Ecuador

E-mail: norqueen@mnbsatnet.net

Telf: (593)5-629-899

Fax: (593)5-623-769



Ing. Alejandro Soledispa. AUDITOR EXTERNO

Esta carta de representación se proporciona en conexión con su auditoría de los estados financieros de Shellfish S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003 con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Shellfish S.A. al 31 de Diciembre del 2003 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación confiable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Confirmamos, según nuestro mejor entendimiento y saber, las siguientes representaciones:

- No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que tengan un papel importante en los sistemas de contabilidad y de control interno o que pudieran tener un efecto de carácter significativo sobre los estados financieros.
- Hemos puesto a su disposición todos los libros de contabilidad y de documentos de respaldo y todas las minutas de juntas de accionistas y del consejo de directores (a saber, las llevadas a cabo el 15 de Marzo de 2001 y el 30 de septiembre del 2001, respectivamente).
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto de la identificación de partes relacionadas.
- Los estados financieros están libres de representaciones erróneas y de carácter significativo, incluyendo omisiones.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Walter Capa M.', written over a horizontal line.

Sr. Walter Capa M.
Representante legal

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Miriam Vera G.', written over a horizontal line.

Miriam Vera G.
Contadora