

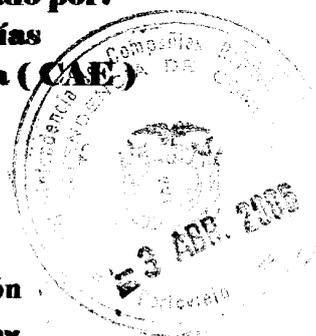
**INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
DE LA COMPAÑÍA
SHELL FISH S. A.**

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
INGENIERO COMERCIAL
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR
DIPLOMADO EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD**

**Auditor Externo Calificado y Registrado por:
La Superintendencia de Compañías
La Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE)**

**OFICINA: Rocafuerte N° 611 Y Colón
e-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx
Telefax: 05 2600504
JIPIJAPA - MANABI**



CONTENIDO

▪ **DICTAMEN**

▪ **ESTADOS FINANCIEROS**

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

▪ 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 (INCE)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA SHELL FISH S. A.

- He procedido a Auditar el Balance General, los correspondientes Estados de Resultado, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005 de la Compañía **SHELL FISH S. A.** La responsabilidad que me compete es la de expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros en mi calidad de Auditor, la Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de absorber todo el movimiento económico de la Institución.
- Diseñé y realicé la revisión de todo el proceso Contable utilizando las normas de Auditoria generalmente aceptadas con la finalidad de obtener una certeza razonable y lograr comprobar que estos Estados Financieros no contengan exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Incluyendo además el examen a base de pruebas, sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. También la evaluación de los Principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y una prolija evaluación en la presentación de los Estados Financieros. Mi trabajo de Auditoria lleva consigo una base sólida y razonable la misma que me permite opinar así:
- Los Estados Financieros de la Compañía **SHELL FISH S. A** presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, el fiel reflejo de la situación real financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y guiándose con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Marzo, 22 del 2006


Alejandro A. Soledispa Matute, Mg.
CPA. N° 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159

OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABI

ESTADOS FINANCIEROS

- **ESTADO DE SITUACION**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
- **BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**
- **FLUJO DEL EFECTIVO**

SHELL FISH S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES			68.009,21
DISPONIBLES	2	6.777,39	
EXIGIBLES	3	<u>61.231,82</u>	
ACTIVOS FIJOS			942.028,20
DEPRECIABLES	4	942.028,20	
VALOR ADQUISITIVO		1.423.974,28	
DEPRECIACIONES		<u>-481.946,08</u>	
ACTIVOS DIFERIDOS			231.156,51
PAGOS ANTICIPADOS	5	<u>231.156,51</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u>1.241.193,92</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			299.951,73
EXIGIBLES CORTO PLAZO	6	<u>299.951,73</u>	
PASIVOS NO CORRIENTES			596.035,03
EXIGIBLES LARGO PLAZO	7	<u>596.035,03</u>	
TOTAL PASIVOS			895.986,76
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	8	800,00	
RESERVAS	9	<u>207.932,86</u>	
		208.732,86	
RESULTADOS	10	<u>136.474,30</u>	
TOTAL PATRIMONIO			345.207,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1.241.193,92</u>

2/1.

SHELL FISH S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	
INGRESOS OPERACIONALES		1.336.199,57
VENTAS	11	<u>1.336.199,57</u>
EGRESOS OPERACIONALES		1.036.412,27
COSTOS DE VENTAS	12	588.336,79
GASTOS BUQUES PESQUEROS	13	<u>448.075,48</u>
<u>UTILIDAD BRUTA</u>		<u>299.787,30</u>
GASTOS OPERACIONALES		261.428,68
DE ADMINISTRACIÓN	14	187.416,84
OPERACIONALES	15	54.190,53
FINANCIEROS	16	<u>19.821,31</u>
<u>UTILIDAD OPERACIONAL</u>		<u>38.358,62</u>
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.		4.069,90
OTROS INGRESOS	17	<u>4.069,90</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		<u><u>42.428,52</u></u>

2/12

SHELL FISH S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVALOR. PATRIMONIO	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2004	800,00	2.160,06	19.440,53	186.332,27	115.190,74	323.923,60
CAPITAL						
RESERVA LEGAL						
RESERVA FACULTATIVA						
RESERVA ESTATUTARIA						
REVALOR. PATRIMONIO						
RESULTADOS					21.283,56	21.283,56
SALDO AL 31-XII-2005	800,00	2.160,06	19.440,53	186.332,27	136.474,30	345.207,16

5/7.

S HELL FISH S. A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	2004		2005	VARIACIONES
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES		213.409,54	68.009,21	-145.400,33
DISPONIBLES	21.966,52		6.777,39	-15.189,13
EXIGIBLES	<u>191.443,02</u>		<u>61.231,82</u>	<u>-130.211,20</u>
ACTIVOS FIJOS		871.965,52	942.028,20	70.062,68
DEPRECIABLES	871.965,52		942.028,20	70.062,68
VALOR ADQUISITIVO	1.269.689,96	1.423.974,28		154.284,32
DEPRECIACIONES	<u>-397.724,44</u>	<u>-481.946,08</u>		<u>-84.221,64</u>
ACTIVOS DIFERIDOS		239.513,36	231.156,51	-8.356,85
SEGUROS				
PAGOS ANTICIPADOS	232.361,08		231.156,51	-1.204,57
IMPUESTOS	<u>7.152,28</u>			<u>-7.152,28</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.324.888,42</u>	<u>1.241.193,92</u>	<u>-83.694,50</u>
PASIVO				
PASIVOS CORRIENTES		460.525,51	299.951,73	-160.573,78
EXIGIBLES CORTO PLAZO	<u>460.525,51</u>		<u>299.951,73</u>	<u>-160.573,78</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		540.439,31	596.035,03	55.595,72
EXIGIBLES LARGO PLAZO	<u>540.439,31</u>		<u>596.035,03</u>	<u>55.595,72</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.000.964,82</u>	<u>895.986,76</u>	<u>-104.978,06</u>
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	800,00		800,00	-
RESERVAS	<u>207.932,86</u>		<u>207.932,86</u>	-
	208.732,86		208.732,86	-
RESULTADOS	<u>115.190,74</u>		<u>136.474,30</u>	<u>21.283,56</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>323.923,60</u>	<u>345.207,16</u>	<u>21.283,56</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.324.888,42</u>	<u>1.241.193,92</u>	<u>-83.694,50</u>

5/7

SHELL FLSH S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

VENTAS	1.336.199,57	
COSTO DE VTAS - GTOS BUQUES PESQ.	-1.036.412,27	
GASTOS OPERACIONALES	-261.428,68	
OTROS INGRESOS	4.069,90	
		42.428,52
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		84.221,64
DEPRECIACIONES		84.221,64
INGRESOS NETOS		126.650,16

VARIACIONES

EXIGIBLES POR COBRAR	130.211,20	
EXIGIBLES POR PAGAR CORTO PLAZO	-160.573,78	
EXIGIBLES POR PAGAR LARGO PLAZO	55.595,72	
ACTIVOS DEPRECIABLES	-154.284,32	
		-129.051,18
VARIACIONES DEL EFECTIVO		-2.401,02
ACTIVOS DIFERIDOS		8.356,85
RESULTADOS		-21.283,56
OTROS		108,60
		-15.219,13
SALDO DEL EJERCICIO		21.996,52
<u>SALDO INICIAL</u>		21.996,52
<u>SALDO ACTUAL</u>		6.777,39

sp.

**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 2005

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN

Revisados los Estados Financieros, presentan aquellas 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 aplicación de Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas de la Compañía SHELL FISH S. A. permite una indagación confiable e inmediata, facilitando que los valores del Activo tengan una absoluta custodia

2.- DISPONIBLES 6.777,39

Caja		199,60
Caja Chica	199,60	
	<u> </u>	
Bancos		6.577,79
Pichincha Cta. Cte. 14079388	6.411,67	
Pacífico 1334283-06	<u>166,12</u>	

3.- EXIGIBLES 61.231,64

Cuentas por Cobrar		61.231,64
Clientes	4.779,58	
SEAFMAN	<u>4.779,58</u>	
Varios		40.207,06
Deudores Varios	14.837	
Anticipos Emp.	7.915,66	
Prest. Empleados	6.490,87	
V. Ponce	1.195,62	
G. Mendoza	53,13	
C. Capa	151,56	
J. Capa	830,83	
R. Capa	813,21	
E. Capa	248,92	
W. Capa	3.517,53	

sfm

6.- EXIGIBLES CORTO PLAZO**299.951,74****Cuentas por Pagar****Bancos****25.193,73**

Pichincha

22.560,00

Internacional

2.633,73**Obligaciones Patronales- Imp.****22.256,90**

Aporte I. E. S. S.

27,62

Fondo de Reserva

659,72

13° Sueldo

2.599,59

14° Sueldo

976,86

Vacaciones

2.006,43

Cta. Por Pagar/ Renta 2004

702,22

Utilidad Empleados

4.362,62

Retenciones

333,62

Iva

845,24

Sueldos por Pagar

9.742,98**Proveedores****252.501,11**

Seafman/Anticipos R.

50.000,00

Biralisa

299,52

AGA S. A.

4.395,62

Almacen Master

7,95

Aut. Port. Manta

319,86

Almacen El Amigo

266,40

Comercial Chang

3.063,68

Distribuidora Guevara Macias S. A.

45,14

Dipac

50,40

Electro Reyes

-500,00

Emelmanabi

223,04

Comisiones por Pagar

1.000,00

Seguros por Pagar Cervantes S. A.

17.239,24

Fehierro

2.825,32

Prov. Varios

30.393,40

Otras Ctas. Pagar

38.986,86

Goyantec

11.429,28

Importadora Industrial S. A.

26,34



Manaquim	549,41
Vargas G Isney Y.	221,40
Marzam Cía. Ltda.	61.428,90
Memorial S. A.	104,85
Naviera Marn.S. A.	5.770,57
Pacifictel	66,07
Probrisa	16,39
Mardcomsa	195,95
Transporte de Agua CAPIELO	456,13
Taller Mecanico Velascos	4.027,05
Taller Palau y Cía.	426,24
Taller Inustrial Sornoza	-170,28
Lenin Dender Proaño	143,64
Manta Compu	48,01
Eloy Moreira	-274,44
Zoila Lascano	709,53
Segundo Mera M	-350,00
Metal Hierro	187,20
AUESPRO Cía Ltda.	260,48
Zuridist Cía Ltda.	8,03
Electromarina Cía. Ltda.	194,25
Telcavid	1.004,65
Casamar Ecuador S. A.	2.956,80
Angloecuatoriana de Gyquil C. Ltda	1.008,71
Distribuidora Bachita	102,03
Miguel A. Tavera Suárez	3.840,00
Dimasa S. A.	1.287,10
Ludepa	1.995,98
Torneria Ponce	1.309,20
Discarnicos	389,18
Emilio G. Fasce Shomaker	-729,33
Implemar S. A.	274,00
Sr. Italo Morales	188,86
Sr. Walter Capa M	1.331,56
MEDEC S. A.	189,15
Otecel S. A.	350,74
Manades	185,08



FERRUZAN Cia. Ltda.	613,94
PETROCEANO S. A.	610,50
Angela F. Vera Cedeño	1.265,62
PROQUIMARSA S. A.	243,80
Edgar E. Anchundia	102,60
Wackenhut del Ecuador	41,62
Dolphin Representaciones Sac.	-772,61
Gourmeats S. A.	<u>620,50</u>

7.- EXIGIBLES LARGO PLAZO 596.035,03

Cuentas por Pagar		596.035,03
Banco del Pichincha	43.202,71	
Ctas por pagar M. E.	177.700,81	
Angel Reyna	292,28	
Sra. Lucia Zambrano	6.350,00	
José Reyna	19.000,00	
Soledad Arias	28.164,01	
Soledad A. (Prest.50,000)	16.000,00	
Soledad A.(Prest. 25,000)	4.000,00	
Préstamo - Bco. Internacional	99.904,87	
Préstamo - Seafman (\$100,00)	92.328,75	
Otras Cuentas por Pagar	<u>109.091,60</u>	

8.- CAPITAL SOCIAL 800,00

Capital Suscrito y Pagado		<u>800,00</u>
----------------------------------	--	----------------------

9.- RESERVAS 207.932,86

Legal	2.160,06
Facultativa	19.440,53
Cápital	<u>186.332,27</u>

10.- RESULTADOS 136.474,30

Utilidades Acumuladas	100.140,61
Perdidas Acumuladas	<u>-6.094,83</u>
Utilidades Acumuladas	94.045,78
Utilidad del Ejercicio	<u>42.428,52</u>

SJM

11.- VENTAS			1.336.199,57
Productos Marinos			1.336.199,57
Pescado	1.330.308,57		
Pescado Rechazado	<u>5.891,00</u>		
12.- COSTO DE VENTAS			588.336,79
De Adquisición			31.634,75
Pescado Rechazado	<u>31.634,75</u>		
De Viaje			556.702,04
De Personal		244.128,67	
Sueldos y Servicios	193.302,50		
Alimentación	<u>50.826,17</u>		
De Pesca		312.573,37	
Combustible	267.636,56		
Lubricantes	34.699,35		
Agua	3.720,00		
Mant. de Pesca	<u>6.517,46</u>		
13.- GASTOS BUQUES PESQUEROS			448.075,48
B/P NORTH QUEEN			448.075,48
Personal		<u>10.929,71</u>	
Bonificaciones	850,00		
Alimentación	4.829,36		
Movilización y Viáticos	180,00		
Hospedaje N. Q.	746,00		
Gastos Médicos y Farmacia	3.707,64		
Gastos Varios	325,05		
Gtos. Capitanía Puerto	<u>291,66</u>		
Mantenimiento B/P N Q		<u>428.375,77</u>	
Lubricantes	191,52		
Agua	-24,79		
Sal en Grano	13.486,68		

SM.

Reparaciones	740,00
Redes/Mat/ y Eq. De Pesca	54.995,55
Guardiana	4.438,45
Mate. Limpieza/Pintura	15.942,12
Mantenimiento N. Q.	60.992,17
Eq. De Seguridad - Manuales - Otros	896,00
Oxigeno-Acet. /Otros	11.640,97
Filtros N. Q.	626,92
Depreciación	3.353,56
Materiales y Mant. Electricos	20.474,56
Gastos Agenciamiento en Colombia	23.894,40
Gastos Agenciamiento en Perú	39.832,56
Comisión de Agencia	1.920,52
Gastos Portuarios N.Q.	7.336,73
Alquiler Equipos N. Q.	1.044,40
Gastos Varios N. Q.	1.600,70
Seguros N. Q.	30.870,75
Repuestos Motores CAT	36.057,31
Planchas, Tub, Cables y Otros	32.771,19
Repuestos y Mant Electronicos	8.264,71
Rep. Motor fuera de Borda	4.619,59
Eq. Hidráulicos	42.236,44
Eq. De Refrigeración	9.771,72
Seguros Fenix del Ecuador Cía.	401,04
Gastos de Viaje	<u>8.770,00</u>
Bonificación de Pesca	8.770,00

GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIONALES

261.428,68

14.- ADMINISTRACION

187.416,84

Gastos de Personal	<u>19.175,51</u>
Sueldos	8.318,76
Servicios Prestados	1.612,84
Aporte Patronal	1.010,64
Fondo de Reserva	693,12
13° Sueldo	693,12
14° Sueldo	372,78

sh

Vacaciones	346,68
Bonificación Resp.	1.500,00
Gastos Navideños	337,94
Uniformes	235,20
Bonificación a Empleados	570,00
Honorarios Auditoria	730,43
Seguro de Vida	2.754,00

Gastos de Camión	<u>13.149,49</u>
Mant. Y Reparación	13.041,13
Lubricantes	108,36

Gastos Generales	<u>155.091,84</u>
Luz	1.600,82
Mat. De Oficina	236,04
Mov/ Alimentación	831,00
Utiles de Escrit.	310,96
Suscripciones	2.504,60
Mantenimiento Muebles	100,80
Gastos Varios	336,71
Tramite Varios	6.825,39
Arriendo	2.268,00
Teléfono	846,88
Eq. De Oficina	162,40
Impresiones LB	600,32
Mejoras y Reparaciones oficina	32.200,14
Gastos de Representación	1.075,89
Depreciaciones	88.480,28
Contribuciones	7.034,36
Mant. De Equipos	330,40
Interes y Multa	4.025,93
Instalación de Programas	43,44
Renovación Eq. Comput.	163,27
Utiles de Cocina	296,12
Materiales Electricos	10,98
Honorarios por Inspección	560,00
Baja de Inventarios	4.205,11
Seguridad Wackenhut	<u>42,00</u>



15.- OPERACIONALES**54.190,53**

Personal Operativo	<u>19.721,38</u>
Sueldos	9.682,92
IESS Patronal	1.176,44
Fondo de Reserva	806,94
13° Sueldo	806,94
14° Sueldo	519,70
Vacaciones	403,44
Bonificación por Pesca	3.686,00
Bonif. Por desahucio y desp Inten.	<u>2.639,00</u>
Ventas	<u>28.291,00</u>
Transporte	24.687,73
Cargas y Descargas	1.608,83
Combustible/Lubricantes	<u>1.994,44</u>
Generales de Operación	<u>6.178,15</u>
Teléfonos Celulares	6.178,15

16.- GASTOS FINANCIEROS**19.821,31**

Financieros	<u>19.821,31</u>
Impuestos	24,50
Int. En Prest. Bco Internacional	10.782,23
Comisiones Bancarias	2.454,16
Intereses y Multas	1.235,16
Interes Préstamos Bancarios	<u>5.325,26</u>

17.- INGRESOS**4.069,90**

 Otros Ingresos	<u>4.069,90</u>
--	------------------------