



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

7 de marzo del 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes al 31 de diciembre del 2002, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 fueron auditados por otros contadores públicos independientes, cuyo Informe de fecha 2 de mayo del 2002, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no había registrado contablemente la provisión correspondiente a los impuestos pendiente de pago a ciertas entidades, lo cual será cancelado en el año 2003.

4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Cuentas por cobrar (Nota B)	US\$ 525,637
Inventarios (Nota C)	85,146
Gastos pagados por anticipado	<u>4,579</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	615,362

ACTIVOS FIJOS (Nota D)	113,787
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota E)	793,075
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>25,022</u>
	US\$1,547,246

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro bancario	US\$ 20,843
Vencimientos corrientes del pasivo a largo plazo (Nota I)	27,647
Cuentas por pagar (Nota G)	1,259,885
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	19,133
Impuesto a la renta por pagar	<u>626</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1,328,134

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I)	12,853
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota J)	44,500

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	800
Aportes para futura capitalización	5,441
Reserva legal (Nota K)	1,241
Reserva de capital	137,534
Ganancias acumuladas (Nota L)	14,866
Ganancia del ejercicio	<u>1,877</u>
	161,759

US\$1,547,246

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 3,383,253
Intereses ganados	1,022
Otros ingresos	<u>94</u>
	3,384,369

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	3,113,889
Gastos de ventas	93,442
Gastos de administración	163,571
Gastos financieros	10,459
Otros gastos	<u>63</u>
	<u>3,381,424</u>

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA** 2,945

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota M) (442)

Impuesto a la renta (Nota N) 2,503
(626)

GANANCIA NETA US\$ 1,877

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes p' futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2002	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 890	US\$ 137,534	US\$13,201	US\$ 2,560
Apropiación de reserva legal, año 2001			163			(163)
Provisión de impto. renta, año 2001						(544)
Ganancia neta						1,877
Apropiación de reserva legal, año 2002			188		(188)	
Transferencia					1,853	(1,853)
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$1,241</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$ 14,866</u>	<u>US\$ 1,877</u>

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Ganancia neta		US\$ 1,877
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 37,728	
Ajustes	<u>884,852</u>	
Total ajustes		922,580
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(259,900)	
Aumento en inventarios	(30,670)	
Aumento en gastos pagados por anticipado	(8,435)	
Aumento en sobregiro bancario	(20,843)	
Aumento en préstamo bancario por pagar	(27,667)	
Aumento en cuentas por pagar	(387,360)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	<u>(13,328)</u>	<u>(748,203)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		176,254
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activo fijos	(3,046)	
Aumento en otros activos	<u>(11,270)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(14,316)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento a compañías relacionadas	(184,513)	
Vencimientos corrientes de préstamos bancarios	32,167	
Financiamiento de compañías relacionadas	<u>(30,531)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(182,877)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(20,939)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>96</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ (20,843)</u>

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) está constituida desde el 22 de octubre de 1982 en Guayaquil. Su objetivo principal es la actividad pesquera en todos sus aspectos, así como las actividades conexas contempladas en las leyes de las materias y otros.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados al costo de promedio, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	20

La provisión para jubilación patronal y desahucio no se ha efectuado, ya que la Compañía no dispone de un cálculo actuarial actualizado que permita determinar una provisión razonable.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes del exterior	US\$ 184,297
Cientes locales	701
Anticipos a proveedores	283,462
Préstamos a empleados	5,164
Préstamos otorgados	52,380
Provisión para incobrables	<u>(367)</u>
	<u>US\$ 525,637</u>

C. INVENTARIOS:

Productos terminados	US\$ 59,131
Material de empaque y embalaje	<u>26,015</u>
	<u>US\$ 85,146</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	US\$ 292,490
Adiciones	<u>3,045</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>295,535</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	144,020
Adiciones	<u>37,728</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>181,748</u>
	Neto
	<u>US\$ 113,787</u>

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

E. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Representan valores entregados a sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

F. OTROS ACTIVOS:

Anticipo de impuesto a la renta	US\$	48
Retenciones en la fuente		49
Crédito tributario (12% I. V. A.)		15,836
Valores entregados a CORPEI		<u>9,089</u>
	US\$	<u>25,022</u>

G. CUENTAS POR PAGAR:

Anticipo a exportaciones	US\$	1,142,027
Proveedores locales		109,769
Retenciones 12% I. V. A.		262
Retenciones en la fuente		1,649
Aporte personal		710
Acreedores varios		<u>5,468</u>
	US\$	<u>1,259,885</u>

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$	14,611
Intereses por pagar		1,198
Participación de trabajadores		556
Provisiones varias		<u>2,768</u>
	US\$	<u>19,133</u>

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

Préstamo otorgado por Banco del Pacífico pagadero trimestralmente al 17,75% anual de interés y con vencimiento final en junio 6, 2004	(1)	US\$ 40,500
Menos vencimientos corrientes		<u>(27,647)</u>
		US\$ <u>12,853</u>

(1) La Compañía ha otorgado garantía personal y solidaria de su principal accionista.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

J. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

K. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

L. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

M. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

N. IMPUESTO A LA RENTA:

Durante el ejercicio fiscal del año 2002, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25%. La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

O. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2002, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 793,075
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	44,500

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

P. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (7 de marzo del 2003), no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
