



S. Paulino Labra A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

5 de abril del 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al señor Accionista 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 diciembre del 2004, 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.
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. La Compañía todavía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo al envío de información sobre Retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al año 2004.
4. Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía tenía pendiente de pago la contribución a la Superintendencia de Compañías del año 2004 y la planilla del Fondo de Reserva al Seguro Social del período julio/2003 a junio/2004.



5. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en los párrafos 3 y 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 2004, 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 2004

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 133,590
Cuentas por cobrar (Nota B)	770,864
Inventarios (Nota C)	503,709
Gastos anticipados	<u>6,351</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 1,414,514

ACTIVOS FIJOS (Nota D)	175,126
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota E)	1,444,921
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>74,879</u>

US\$ 3,109,440

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Préstamo bancario por pagar (Nota G)	US\$ 502,833
Cuentas por pagar (Nota H)	126,732
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	43,289
Impuesto a la renta por pagar	<u>289</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 673,143

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J) 2,270,936

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)	1,357
Reserva de capital	137,534
Ganancias acumuladas (Nota L)	19,361
Ganancia del ejercicio	<u>868</u>

165,361

US\$ 3,109,440

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 2004

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,809,331
Otros ingresos	<u>680,061</u>

2,489,392

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,262,388
Gastos de ventas	120,352
Gastos de administración	87,247
Gastos financieros	17,586
Otros gastos	<u>458</u>

2,488,031

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

1,361

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota M)

(204)

Impuesto a la renta (Nota N)

1,157
(289)

GANANCIA NETA

US\$ 868

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Aportes p' futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2004	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 1,448	US\$ 137,534	US\$16,538	US\$ 2,056
Reclasificaciones			(207)		158	
Apropiación de reserva legal, año 2004			116		609	
Transferencia					2,056	(2,056)
Ganancia neta						<u>868</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$ 1,357</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$ 19,361</u>	<u>US\$ 868</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 2004

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta	US\$	868
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operaci3n:		
Depreciaci3n	US\$	<u>33,044</u>
Total ajuste		33,044
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(231,873)	
Aumento en inventarios	(301,590)	
Disminuci3n en gastos anticipados	473	
Aumento en pr3stamo bancario por pagar	489,321	
Disminuci3n en cuentas por pagar	(1,823,705)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	12,468	
Disminuci3n en impuesto a la renta por pagar	<u>(493)</u>	<u>(1,855,399)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operaci3n		(1,821,487)

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisici3n de activo fijos	(1,989)	
Aumento en otros activos	(20,385)	
Retiros de activos fijos, neto	<u>2,901</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversi3n		(19,473)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Financiamiento a compa \tilde{n} as relacionadas	2,236,756	
Pr3stamos a compa \tilde{n} as relacionadas	(267,164)	
Disminuci3n de pr3stamo por pagar a accionista	(1,143)	
Pagos a compa \tilde{n} as relacionadas	<u>9,175</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>1,977,624</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Incremento neto durante el a \tilde{n} o	136,664
Saldo del efectivo al inicio del a \tilde{n} o	<u>(3,074)</u>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL A \tilde{N} O US\$133,590

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 2004

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) fue constituida el 22 de octubre de 1985 en la ciudad de Salinas. Su objetivo principal es la actividad pesquera en todos sus aspectos, así como las actividades conexas contempladas en las leyes respectivas.

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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (S.R.I.), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados al costo 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
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

La jubilación patronal de acuerdo con el art. 219 del Código de Trabajo se la debe conceder en forma obligatoria a todos los trabajadores que por veinticinco (25) años o mas hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año.

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 2004

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes del exterior	US\$ 439,296
Cientes locales	7,544
Anticipos a proveedores	300,077
Préstamos a empleados	10,304
Deudores varios	14,010
Provisión para incobrables	<u>(367)</u>
	US\$ 770,864

C. INVENTARIOS:

Productos terminados	US\$ 469,918
Material de empaque y embalaje	<u>33,791</u>
	US\$ 503,709

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2003	US\$ 414,774
Adiciones	1,989
Retiros	<u>(128,877)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>287,886</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	205,692
Adiciones	33,044
Retiros	<u>(125,976)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>112,760</u>
	Neto
	US\$ 175,126

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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, año 2001	US\$ 311
Retenciones en la fuente	5,909
I. V. A. 12%	66,345
Otros valores (Corpei)	<u>2,314</u>
	<u>US\$ 74,879</u>

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR:

Préstamo otorgado por Banco del Pacífico a 140 días plazo, al 12% anual de interés y con vencimiento en mayo/2005, con garantía de maquinarias de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$ 108,673
Retenciones de I.V.A., año 2001	97
Retenciones en la fuente y de I. V. A.	529
Aporte personal al I. E. S. S.	697
Préstamos quirografarios	253
Acreedores varios	<u>16,483</u>
	<u>US\$ 126,732</u>

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 30,244
Participación de trabajadores	204
Intereses por pagar	1,198
Provisiones varias	<u>11,643</u>
	<u>US\$ 43,289</u>

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

J. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS 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 disposiciones del Código del Trabajo, 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:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2001.

O. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2004, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

O. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Cuentas por cobrar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 1,444,921
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Accionista	1,321
Compañías relacionadas	2,269,615

P. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (5 de abril del 2005), 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.
