



*S. Paulino Labre A.*

CASILLA 10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

17 de febrero del 2006

### 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 2005, 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. Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía tenía pendiente de pago la contribución a la Superintendencia de Compañías del año 2005 y la planilla del Fondo de reserva a. E. S. S. del periodo julio/2004 a junio/2005.



4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado 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 2005, el resultado 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 2005

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Bancos	US\$ 41,228
Cuentas por cobrar (Nota B)	205,274
Inventarios (Nota C)	<u>343,787</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 590,289

ACTIVOS FIJOS (Nota D)	142,517
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota E)	10,592
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>40,665</u>

US\$ 784,063

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Préstamo bancario por pagar (Nota G)	US\$ 200,000
Cuentas por pagar (Nota H)	91,251
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	58,797
Impuesto a la renta por pagar	<u>703</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 350,751

CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota J) 266,259

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)	1,533
Reserva de capital (Nota L)	137,534
Ganancias acumuladas (Nota M)	20,156
Ganancia del ejercicio	<u>1,589</u>

167,053

US\$ 784,063

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 2005

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,363,689
Otros ingresos	<u>242,515</u>
	2,606,204

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,447,768
Gastos de ventas	39,852
Gastos de administración	87,084
Gastos financieros	<u>28,730</u>
	<u>2,603,434</u>

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

2,770

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota M)

(416)

Impuesto a la renta (Nota N)

2,354  
(589)

GANANCIA NETA

US\$ 1,765

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 2005	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 1,357	US\$ 137,534	US\$19,288	US\$ 868
Transferencia					868	(868)
Ganancia neta						1,785
Apropiación, año 2005	—	—	176	—	—	(176)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$ 1,533</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$20,156</u>	<u>US\$ 1,589</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 2005

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

Ganancia neta		US\$ 1,765
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 37,576	
Total ajuste		37,576
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	565,590	
Disminución en inventarios	159,922	
Disminución en gastos anticipados	6,351	
Disminución en préstamo bancario por pagar	(302,833)	
Disminución en cuentas por pagar	(34,481)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	15,508	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	341	409,398
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		448,739
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(4,968)	
Disminución en otros activos	34,214	
Retiros de activos fijos, neto	1	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		29,247
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cobro de préstamos a compañías relacionadas	1,434,329	
Pago de préstamos por pagar a accionista	(1,321)	
Financiamiento de compañías relacionadas	26,740	
Pago de préstamos a compañías relacionadas	(2,030,096)	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		(570,348)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(92,362)
Saldo del efectivo al inicio del año		133,590
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ 41,228

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 2005

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 más 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 2005

B. CUENTAS POR COBRAR:

<i>Cientes locales</i>	US\$ 21,901
<i>Anticipos a proveedores de pesca</i>	182,275
<i>Préstamos a empleados</i>	465
<i>Deudores varios</i>	1,000
<i>Provisión para incobrables</i>	<u>(367)</u>
	US\$ 205,274

C. INVENTARIOS:

<i>Materia prima</i>	US\$ 16,071
<i>Productos terminados</i>	282,770
<i>Material de empaque y embalaje</i>	43,772
<i>Material en tránsito</i>	<u>1,174</u>
	US\$ 343,787

D. ACTIVOS FIJOS:

<i>Saldo al 31 de diciembre del 2004</i>	US\$ 287,886
<i>Adiciones</i>	4,968
<i>Retiros</i>	<u>(1,280)</u>
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2005</i>	<u>291,574</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>	
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2004</i>	112,760
<i>Adiciones</i>	37,576
<i>Retiros</i>	<u>(1,279)</u>
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2005</i>	<u>149,057</u>
	Neto
	US\$ 142,517

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

E. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS:

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

F. OTROS ACTIVOS:

Retenciones en la fuente	US\$	6
I. V. A. 12%		34,965
Otros valores (Corpei)		<u>5,694</u>
	US\$	<u>40,665</u>

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR:

Préstamo otorgado por Banco del Pacífico a 180 días plazo, al 12% anual de interés y con vencimiento en junio 17/2006, con garantía de maquinarias de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$	89,563
Retenciones en la fuente y de I. V. A.		637
Aporte personal al I. E. S. S.		559
Acreedores varios		<u>492</u>
	US\$	<u>91,251</u>

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$	13,628
Intereses por pagar		1,931
Provisiones varias		<u>43,238</u>
	US\$	<u>58,797</u>

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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. RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. # 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

M. 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..

N. 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.

O. 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.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2005, 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\$ 10,592
Cuentas por pagar (largo plazo) a: Compañías relacionadas	266,259

Q. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 el 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

R. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (17 de febrero del 2006), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---