

PACIFICTUNA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	Pag. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balances Generales - Activos	2
- Pasivos y Patrimonio	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estados de Flujos de Caja	6/7
Notas a los Estados Financieros	8/13





Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

Abril 18 del 2007

Informe del Auditor Independiente

A los señores Accionistas de
PACIFICTUNA S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de la compañía **PACIFICTUNA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría. Los estados financieros de **PACIFICTUNA S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005 fueron examinados por otro auditor, quien emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos en su dictamen de fecha Abril 12 del 2006.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PACIFICTUNA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera de **PACIFICTUNA S.A.**, de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Atentamente

Edin Mantilla C.
C.P.A. REG. CON. # 1755
SC-RNAE # 027



PACIFICTUNA S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
ACTIVOS

(Expresados en miles de dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CORRIENTES:			
Caja y bancos		101	208
Cuentas por cobrar	4	227	101
Inventarios	5	106	123
Otros activos corrientes	6	568	518
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,002	950
ACTIVOS FIJOS - Neto	7	2,549	2,790
OTROS ACTIVOS	8	0	12
TOTAL ACTIVOS		3,551	3,752

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PACIFICTUNA S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresados en miles de dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CORRIENTES:			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	9	192	223
Cuentas y documentos por pagar		180	58
Pasivos acumulados		21	15
Otros pasivos corrientes		64	64
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		457	360
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	9	1,465	1,756
PATRIMONIO:	10		
Capital social		400	400
Reserva legal		2	1
Reserva de capital		1,284	1,284
Resultados acumulados		(50)	(51)
Resultados del ejercicio		(7)	2
TOTAL PATRIMONIO		1,629	1,636
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,551	3,752

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PACIFICTUNA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en miles de dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ventas netas	1,914	2,445
Costo de ventas	<u>(1,708)</u>	<u>(2,011)</u>
Utilidad bruta	206	434
Gastos de operación		
Gastos administrativos	<u>(99)</u>	<u>(91)</u>
Utilidad operacional	107	343
Otros egresos	<u>(107)</u>	<u>(337)</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta.	0	6
Participación de los trabajadores	(3)	(2)
Impuesto a la renta	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(7)</u>	<u>2</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PACIFICTUNA S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en miles de dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	400	0	1,197	(65)	15	1,547
Transferencia de utilidad del ejercicio 2004 a resultados acumulados y reserva legal	0	1	0	14	(15)	0
Ajuste depreciación activo fijo	0	0	87	0	0	87
Utilidad del ejercicio, 2005	0	0	0	0	2	2
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	400	1	1,284	(51)	2	1,636
Transferencia de utilidad del ejercicio 2005 a resultados acumulados y reserva legal	0	1	0	1	(2)	0
Pérdida del ejercicio, 2006	0	0	0	0	(7)	(7)
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	400	2	1,284	(50)	(7)	1,629

(*) Ver notas a los Estados Financieros

PACIFICTUNA S. A
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en miles de dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,786	2,436
Pagado a proveedores y otros	(1,411)	(1,849)
Intereses pagados	(68)	(68)
Otros	(21)	121
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>286</u>	<u>640</u>
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	<u>(71)</u>	<u>(64)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(71)</u>	<u>(64)</u>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones bancarias	0	(75)
Pago de obligaciones a largo plazo	(192)	(215)
Pago de accionistas	(130)	(94)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(322)</u>	<u>(384)</u>
 (Disminución neta) Incremento neto de efectivo	(107)	192
Efectivo al inicio del periodo	208	16
 EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>101</u></u>	<u><u>208</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PACIFICTUNA S. A

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en miles de dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(7)	2
Ajustes por:		
Depreciaciones	312	306
Provisión de intereses	6	6
Diferencial cambiario	12	230
Amortizaciones	0	8
Otros	0	21
Provisión de cuentas incobrables	2	0
Subtotal	<u>332</u>	<u>571</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	(128)	(9)
Inventarios	17	(7)
Otros activos corrientes	(50)	138
Cuentas y documentos por pagar	122	(36)
Otros pasivos corrientes	0	(19)
Subtotal	<u>(39)</u>	<u>67</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>286</u></u>	<u><u>640</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PACIFICTUNA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005 (Expresadas en miles de dólares)

1. CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía **PACIFICTUNA S. A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - República del Ecuador el 29 de Diciembre de 2000, mediante la escisión de la compañía **ALFARÍO S. A.**, teniendo como objeto social el dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, esto es: captura, cultivo, conservación, procesamiento y comercialización interna o externa de toda especie bioacuática.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual, el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos fijos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, que para el caso de equipos de computación son 3 años; bombas, vehículos, equipos de embarcación y equipos de navegación son 5 años; maquinarias y equipos de radio son 10 años y embarcaciones son 15 años.

b) Participación de los trabajadores.

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

c) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los porcentajes de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado al</u> <u>31 de Diciembre</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	4
2006	3

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	(U. S. Dólares en miles)	
Clientes	155	30
Anticipos a proveedores	12	16
Otras	62	55
Provisión de cuentas incobrables	<u>(2)</u>	<u>0</u>
Total	<u>227</u>	<u>101</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 los inventarios consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	(U. S. Dólares en miles)	
Materiales	102	83
En tránsito	<u>4</u>	<u>40</u>
Total	<u>106</u>	<u>123</u>

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 otros activos corrientes consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	(U. S. Dólares en miles)	
Impuesto al valor agregado	309	389
Retenciones de impuestos	39	39
Otros	<u>220</u>	<u>90</u>
Total	<u>568</u>	<u>518</u>

7. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos por los años terminados al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, fueron como sigue:

	Maquinaria y equipos	Bombas y equipos de embarcación	Vehículos	Embarcaciones	Equipos de navegación	Equipos de radio	Equipos de computación	Total Costo	Deprec. acumulada	Total Neto
(U.S. Dólares en miles)										
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	227	20	0	3,658	36	98	1	4,040	(1,095)	2,945
Adiciones	9	2	26	0	0	11	16	64	(306)	(242)
Ajuste	0	0	0	0	0	0	0	0	87	87
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	236	22	26	3,658	36	109	17	4,104	(1,314)	2,790
Adiciones	68	0	0	3	0	0	0	71	(312)	(241)
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	304	22	26	3,661	36	109	17	4,175	(1,626)	2,549

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 otros activos consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	(U. S. Dólares en miles)	
Diferencia en cambio	1,148	1,148
Varios	<u>142</u>	<u>142</u>
	1,290	1,290
Amortización acumulada	<u>(1,290)</u>	<u>(1,278)</u>
Total	<u><u>0</u></u>	<u><u>12</u></u>

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2006 y del 2005, obligaciones a largo plazo consiste de lo siguiente:

	2006	2005
	(U.S. Dólares en miles)	
Préstamo otorgado por un banco local con vencimientos trimestrales hasta Julio del 2011 incluido 3 años de gracia, cuya tasa de interés es la pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, más 0.74 veces dicha tasa, reajutable semestralmente.	879	1,064
Préstamo otorgado por un banco local con vencimientos trimestrales hasta Agosto del 2008, cuya tasa de interés es la pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, más 2 veces dicha tasa, reajutable semestralmente.	12	18
Préstamo de accionistas, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.	766	897
	<u>1,657</u>	<u>1,979</u>
Porción corriente	<u>(192)</u>	<u>(223)</u>
Total	<u><u>1,465</u></u>	<u><u>1,756</u></u>

10. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, el capital social consiste de 400.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de capital

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, ésta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o compensada con las pérdidas acumuladas o del ejercicio, y no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión por los años 2004 al 2006.