

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambio en el patrimonio

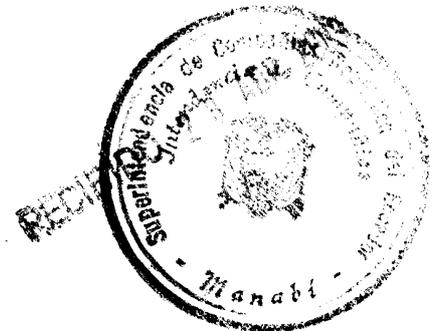
Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares americanos

Compañía - Pescado Fresco de Exportación S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 22 de abril del 2003

A los señores Accionistas de
Pescado FRESCO DE EXPORTACION SA.

1. Hemos auditado el balance general de la compañía PESCADO FRESCO DE EXPORTACION SA. S.A., al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y 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 los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. 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, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que una auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Pescado Fresco de Exportación SA. Al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador



CPA. AB. Fernando Losada

**SC-RNAE 228
RNC No. 2196**



PESCADO FRESCO DE EXPORTACION S.A.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Caja y Bancos	Cuentas y documentos por pagar
Documentos y Cuentas por Cobrar	Proveedores
Clientes	Anticipo de Clientes
Anticipos a Proveedores	Provisiones
Empleados	Pasivos Acumulados
Documentos por Cobrar	
Otras Cuentas por Cobrar	
Menos - Provision para cuentas incobrables	
541,309.61	833,347.25
-10,464.61	27,387.43
530,845.00	11,614.17
Inventarios	
Gastos Pagados por Anticipado	
Total del Activo Corriente	Total pasivo corriente
1,160,599.81	872,348.85
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	PASIVO A LARGO PLAZO
OTROS ACTIVOS	Intereses por Pagar Largo Plazo
Inversiones a largo plazo	Accionistas
Otras cuentas por cobrar largo plazo	Cuentas por Pagar Largo Plazo
Compañías Relacionadas	
Accionistas	
Total del Activo	PATRIMONIO (según estado adjunto)
3,306,501.93	1,645,132.95
3,306,501.93	3,306,501.93

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los estados financieros

 Ing. Luis Correa Williams
 Gerente General
 Pescado Fresco de Exportación S.A.

 Vicente Chiriguaya G
 Contador General
 Pescado Fresco de Exportación S.A.

PESCADO FRESCO DE EXPORTACION S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares americanos)

Ventas netas		7,067,406.97
Costos de ventas		<u>-6,570,873.11</u>
Utilidad bruta		496,533.86
Gasto de Operación neto		
Administración	-451,393.71	
No deducibles	-3,834.15	<u>-455,227.86</u>
Utilidad operacional		41,306.00
Ingresos no operacionales		
Intereses ganados	3,126.36	
Ingresos gestión administrativas	2,993.16	
Ingresos varios	15,895.22	<u>22,014.74</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores		63,320.74
15% Participación Trabajadores		<u>-10,073.23</u>
Utilidad despues de deduccion participacion Trabajadores		53,247.51
25% Impuesto a la Renta		<u>-14,270.41</u>
Utilidad despues de impuestos		38,977.10
Distribucion 10% Reserva legal		<u>-3,897.71</u>
Utilidad neta		<u><u>35,079.39</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Correa Williams
Gerente General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

Vicente Chiriguaya G
Contador General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

PESCADO FRESCO DE EXPORTACION S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aporte Fut. Capitaliz.</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultado Acumulado</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	8,976.00	449,999.69	10,564.31	1,056,597.65	46,907.31	33,110.89	1,606,155.85
Transferencia de Utilidad año 2001					33,110.89	-33,110.89	-
Utilidad año 2002					63,320.74	63,320.74	63,320.74
Apropiaciones de Utilidad 2002						-10,073.23	-10,073.23
15% Participación Trabajadores						-14,270.41	-14,270.41
25% Impuesto a la Renta						-3,897.71	-
10% Reserva Legal			3,897.71				
Saldo al 31 de diciembre del 2002	8,976.00	449,999.69	14,462.02	1,056,597.65	80,018.20	35,079.39	1,645,132.95

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Correa Williams
Gerente General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

Vicente Chiriguaya G
Contador General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares americanos)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del Ejercicio	63,320.74
Mas (menos) cargos(créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	191,801.79
Ajuste en Inventarios	5,398.76
Ajuste en Activos Fijos	-2,280.23
	<u>258,241.06</u>
Cambios en activos y pasivos	
(Disminución) de Documentos y cuentas por cobrar	20,122.19
(Disminución) de Inventarios	22,104.46
(Aumento) de Pagos Anticipados	-36,100.42
(Aumento) de Documentos y cuentas por pagar	208,868.95
(Disminución) de Pasivos Acumulados	-13,452.22
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>201,542.96</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Adiciones,netas de propiedades plantas y equipos	<u>-280,625.84</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>-280,625.84</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Disminución de Obligaciones bancarias y financieras	<u>-102,650.00</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>-102,650.00</u>
Incremento neto del efectivo	76,508.18
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	66,873.29
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>143,381.47</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Correa Williams
Gerente General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

Vicente Chiriguaya G
Contador General
Pescado Fresco de Exportación S.A.

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía PESCADO FRESCO DE EXPORTACION SA., fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, Republica del Ecuador, mediante escritura publica el 8 de agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el numero 539 y anotada en el repertorio general con el No. 1280 con fecha 17 de agosto de 1995, para dar cumplimiento a la resolucioN No. 95-4-1-1-0148 de la Superintendencia de Compañías redactado con fecha 17 de agosto de 1995. Cifñéndose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparaci3n y presentaci3n de los estados financieros escogidos por la norma ecuatoriana de contabilidad y al articulo 30 secci3n dos del reglamento de aplicaci3n de la ley de R3gimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compaÑa es la actividad pesquera en todas sus fases, tales como el cultivo, extracci3n, procesamiento y comercializaci3n de especies bioacuaticas, as3 como las dem3s actividades conexas en los mercados internos y externos, mercadeo y procesamiento, comercializaci3n interna y externa de productos y subproductos del mar y afines.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparaci3n de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y est3n basados en el costo hist3rico, las cifras presentadas por la compaÑa son presentadas en d3lares americanos.

b) Efectivo y equivalentes del efectivo -

Incluye efectivo, dep3sitos en bancos o menos, neto de sobregiros bancarios. (V3ase nota 3).

c) Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes est3n registrados al valor del precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisi3n para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales perdidas en la recuperaci3n de dichos saldos.

d) Inventarios

Los inventarios se muestran al costo hist3rico, calculados para materia prima, materiales de empaque y productos terminados, utilizando el m3todo PROMEDIO, el valor de los inventarios no excede del valor del mercado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

e) Propiedad, planta y equipos –

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la ley de régimen tributario interno, siguiendo el método de línea recta.

f) Cargos diferidos y otros activos

Incluye principalmente:

Desembolso relacionado con la compra por la constitución y la compra del software de contabilidad.

g) Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto(25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2002 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Caja	705.82
Bancos	<u>142.675.65</u>
	<u>143.381.47</u>

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002 incluye principalmente:

- (a) La cuenta clientes comprende facturas pendientes de cobro por ventas de pescado fresco y congelado (del 100% total ventas, locales 8% del exterior 92%), sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2003.
- (b) Lo conforman anticipos y prestamos efectuado a los proveedores para la pesca, que serán liquidados al momento de la entrega de la misma.
- (c) Los Documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2002 mantenían US\$ 11,802.33 correspondientes a un préstamo efectuado en el 2001 a Ramón Sonrosa Arteaga quien es proveedor de Ecuahielo (compañía relacionada), con fecha marzo 6 del año 2003 fue transferido a la cuenta por cobrar Ecuahielo.
- (d) Lo conforman la cuenta Deudores Varios por US\$ 165,520.01 por conceptos de valores entregados en calidad de anticipos a proveedores de servicios y otros valores a favor de la compañía.
- (e) Al 31 de diciembre del 2002 no se realizó la provisión para cuentas incobrables manteniendo el saldo acumulado del año 2001 que es US\$ 10,464.61.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Materia Prima	151,844.39
Productos en Proceso	228,103.43
Productos Terminados	5,653.18
Material de Empaque	62,262.57
Combustible uso Interno	<u>2,159.90</u>
	450,023.47

NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2002, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente, y anticipo al impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales (IVA) y a la renta anual, también el saldo por amortizar de los seguros contratados en el año 2002.

NOTA 7 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	<u>Tasa anual De depreciación</u>
Edificio	799,975.47	5
Maquinarias y Equipos	965,128.23	10
Equipos de oficina	73,083.67	10
Muebles y enseres	55,096.50	10
Equipos auxiliares	169,943.73	10
Vehículos	<u>182,014.69</u>	20
	2,245,242.29	
Menos - depreciación acumulada	<u>(906,403.37)</u>	
	1,338,838.92	
Terrenos	164,055.74	
Activos en tránsito	82,708.32	
Construcciones en curso	<u>2,117.07</u>	
	<u>1,587,720.05</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2002	1,496,615.77
Adiciones, netas	280,625.84
Ajustes	2,280.23
Depreciación	<u>(191,801.79)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1,587,720.05

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS

El saldo lo conforman los siguientes rubros:

	<u>US\$</u>
Activos de terceros	159,779.34
Gastos Diferidos	2,688.00
Depósitos en garantía	<u>4,192.40</u>
	166,659.74

La cuenta activos de terceros al 31 de diciembre del 2002 presenta un saldo de US\$ 159,779.34 que representa valores entregados como prestamos a los pescadores para la construcción de embarcaciones y cuyos valores serán liquidados a la entrega de la pesca a la compañía.

NOTA – 9 INVERSIONES A LARGO PLAZO

Lo conforman los siguientes rubros:

	US\$
Acciones	25,000.00
Corpei	<u>42,968.14</u>
	67,968.14

NOTA 10- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

Al 31 de diciembre del 2002 incluye principalmente:

- (a) La cuenta proveedores se refiere a los valores que adeuda la compañía a sus proveedores de materia prima (pescado), materiales y suministros
- (b) Anticipos recibidos de clientes del exterior para compensar ventas futuras.
- (c) Las provisiones de facturas realizadas por la compañía por concepto de fletes, servicios básicos, sueldos los mismos que son cancelados en el primer mes del 2003.

NOTA – 11 OBLIGACIONES FISCALES - OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el servicio de Rentas Internas, y las obligaciones por pagar que se mantiene con el seguro social que por ley corresponden a los empleados.

NOTA – 12 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2002 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	Documentos y cuentas por <u>Cobrar</u>
Ecuahielo SA.	<u>294,668.03</u>

- (1) Comprende valores pendientes de cobro por conceptos de préstamos para ser utilizados en la parte operacional de Ecuahielo SA.

Los saldos por cobrar y/o pagar a compañías y partes relacionadas no están sujetos a intereses.

NOTA - 13 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía hasta la fecha de preparación de los estados financieros (21 de febrero del 2003) no ha sido fiscalizada, los registros contables se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Conciliación Tributaria

A continuación procedemos a detallar:

	US\$
CONCILIACION DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad contable (A)	63,320.74
Más gastos no deducibles	<u>3,834.15</u>
Base para calculo del 15% partic. trabajadores	67,154.89
15% partic. Trabajadores (B)	(10,073.23)
CONCILIACION DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	63,320.74
Más gastos no deducibles	3,834.15
Menos 15% partic. Trabajadores	<u>(10,073.28)</u>
Base para el cálculo del 25% impuesto a la renta	57,081.61
25% impuesto a la renta (C)	(14,270.41)
CONCILIACION DEL 10% RESERVA LEGAL	
Utilidad contable	63,320.74
Menos 15% partic. Trabajadores	(10,073.23)
Menos 25% Impuesto a la renta	<u>(14,270.41)</u>
Base para el cálculo del 10% Reserva Legal	38,977.10
10% reserva legal (D)	(3,897.71)
Utilidad neta = A-B-C-D	35,079.39

NOTA - 14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.