

34292

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ÍNDICE

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses



**ECON. CPA LUIS ROJAS GUANO
AUDITOR EXTERNO**

INFORME DE AUDITORÍA

Manta, 9 de Mayo del 2006

A los accionistas de PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

He auditado el balance general adjunto de PEFREXPORT S.A. al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoría realizada.

El trabajo fue efectuado 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 control interno y de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEFREXPORT S.A. al 31 de Diciembre del 2005 y 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.

Atentamente


Econ. CPA Luis Rojas Guano
R.U.C.: 0900723362001
AE SC-416



PEFREXPORT S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	<u>US \$</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
Caja - Bancos	C	2,344.13
Cuentas por cobrar	D	41,543.11
Inventarios		560.38
Depósitos en Garantía		4,192.40
Impuestos Pagados por Anticipado	E	51,708.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>100,348.93</u>
 <u>ACTIVO FIJO (NETO)</u>	 F	 1,062,183.08
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Gastos Diferidos		672.00
Documentos y Cuentas por Cobrar	G	94,364.76
Otros Activos		4,166.28
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>99,203.04</u>
 TOTAL DE ACTIVOS		 <u><u>1,261,735.05</u></u>

Las notas adjuntas por parte integrantes de los Estados Financieros

(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>US \$</u>
<u>PASIVOS</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	<i>H</i>	18,159.95
Intereses por Pagar		16,501.90
Provisiones por Pagar	<i>I</i>	3,833.69
Instituciones Públicas		<u>187.75</u>
Total Pasivo Corriente		38,683.29
 Documentos por Pagar Largo Plazo	 <i>J</i>	 400,000.00
 TOTAL PASIVO		 <u>438,683.29</u>
 PATRIMONIO (NETO)		 823,051.76
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u>1,261,735.05</u>

Las notas adjuntas por parte integrantes de los Estados Financieros

PEFREXPORT S.A.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

	<u>US \$</u>
<u>INGRESOS</u>	
VENTAS NETAS	78,559.83
COSTO DE VENTA	(129,115.23)
PÉRDIDA BRUTA	<u>(50,555.40)</u>
 Menos: GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos Administrativos	(94,684.94)
Gastos Financieros	(473.46)
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	<u>(145,713.80)</u>
 Otros Ingresos (Gastos)	131,244.76
 PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>(14,469.04)</u></u>

Las notas adjuntas por parte integrantes de los Estados Financieros

PEFREXPORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PÉRDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005	8,976.00	14,462.02	1,056,597.65	(210,101.45)	(61,623.04)	808,311.18
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-		-	(32,413.42)	61,623.04	29,209.62
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-		-	-	(14,469.04)	(14,469.04)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	8,976.00	14,462.02	1,056,597.65	(242,514.87)	(14,469.04)	823,051.76

Las notas adjuntas por parte integrantes de los Estados Financieros

PEFREXPORT S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del ejercicio (14,469.04)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos
provenientes de la operación.**

Ajustes Años Anteriores 12,312.67

Cambios en los Activos y Pasivos de Operación

Disminución en Cuentas por Cobrar 36,142.47

Disminución en Inventarios 20,123.86

Disminución en Pagos Anticipados 121.22

Disminución en Cuentas por Pagar (6,570.01)

Disminución en Instituciones Públicas (11,330.58)

Disminución en Provisiones por Pagar (37,828.67)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (1,498.08)

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO (1,498.08)

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 3,842.21

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2,344.13

Las notas adjuntas por parte integrantes de los Estados Financieros

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2005

A).- Objeto de la Compañía

La compañía Pescado Fresco de Exportación, Pefrexport S.A. fue constituida en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 8 de Agosto de 1995, e inscrita en el registro mercantil bajo el número 539 y anotada en el repertorio general con el No. 1.280 con fecha 17 de Agosto de 1995.

La principal actividad de la compañía es la acuicultura en todas sus fases, tales como el cultivo, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, así como las demás actividades conexas en los mercados internos y externos, mercadeo y procesamiento, comercialización interna y externa de productos y subproductos del mar y afines.

La empresa a partir del año 2003 dejó de realizar exportaciones, en razón de que vendieron todos los activos productivos de la misma; por tal razón desde esa fecha no se realiza ningún tipo de procesamiento, solamente se presta el servicio de Gestión Administrativa.

B).- Criterios Contables Aplicados

1) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos por anticipado, maquinarias, mobiliario, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC-17.

2) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3) Provisión para 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.

C).- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	US \$	
(1) Bancos		
Bco. del Pichincha	1.151,18	
Bco. Internacional	1.192,95	
TOTAL		2.344,13

1).- Comprende cuentas que la compañía mantiene con diferentes instituciones Bancarias a nivel nacional.

D).- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar con saldo al 31 de diciembre del 2005, son las siguientes:

DESCRIPCIÓN	US \$
(1).- Cuentas por Cobrar Clientes	18.464,03
(2).- Deudores Varios	23.061,07
Empleados por Cobrar	18,01
TOTAL	41.543,11

1).- Corresponden a valores pendientes de cobro por facturas, las mismas que son recuperables en el corto plazo.

2).- Corresponden a valores entregados en calidad de anticipos a proveedores de servicios y otros, los mismos que no presentan riesgos de incobrabilidad.

E) IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

DESCRIPCIÓN	US \$
Retención en la fuente	45.148,93
Anticipo Impuesto	6.559,98
TOTAL	51.708,91

Corresponden a impuestos cancelados anticipadamente (crédito fiscal), pendientes de deducción.

F) ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 es **US \$ 1.062.183,08**

En este rubro solamente se encuentra registrado un terreno valorado por la totalidad de la cuenta; en razón de que todos los activos fijos de la empresa se vendieron en el año 2003; fecha en la que PEFREXPORT S.A. dejó de exportar. El valor del terreno esta soportado por una valoración actualizada realizada por un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, el mismo que es razonable.

G) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005 el saldo de esta cuenta es:

DESCRIPCIÓN	US \$
(1).- Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	68.604,76
(2).- Inversiones a Largo Plazo	25.000,00
Otras	760,00
TOTAL	94.364,76

(1).- En esta cuenta se encuentran registrados unos anticipos que se realizaron en años anteriores a proveedores de pescado y que por las situaciones climatológicas que ocurrieron en esos años, no tuvieron la suficiente pesca que les permitiera cancelar oportunamente estos valores; razón por la que se les esta renegociando para que los cancelen en el largo plazo.

No se consideran de difícil recuperación, por que están garantizados con activos fijos de su propiedad.

(2).- Corresponde a una inversión que la Empresa tiene en la Compañía FERVACARGO S.A., en donde su participación es equivalente al 30 % del capital de la misma.

H) CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta es compuesta por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	17.336,99
Otras Cuentas por Pagar	822,96
TOTAL	18.159,95

Estos valores corresponden a pasivos con proveedores de materiales, suministros y otros; los mismos que a la fecha de este informe fueron totalmente cancelados.

I) PROVISIONES POR PAGAR

Corresponden a provisiones de beneficios sociales por pagar a los empleados de PEFREXPORT S.A.; así como las retenciones al IESS; las mismas que son razonables de acuerdo a nuestros análisis:

Detalle	Saldo En.1.2005	Provisiones	Pagos	Saldo Dic.31.2005
IESS Aporte Personal	1.588,62	9.030,95	10.467,73	151,84
IESS Aporte Patronal	2.064,35	11.745,78	13.612,81	197,32
Fondos de Reserva	7.350,95	8.061,59	14.600,55	811,99
Préstamos				
Quirografarios	88,58	473,75	562,33	0,00
Sueldos por Pagar	71,91	60.430,83	60.502,74	0,00
Décimo Tercer Sueldo	1.415,86	8.072,20	9.352,73	135,33
Décimo Cuarto Sueldo	4.437,33	3.232,01	7.555,91	113,43
Vacaciones	8.888,62	4.041,67	10.506,51	2.423,78
TOTAL	25.906,22	105.088,78	127.161,31	3.833,69

J) DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde a US \$ 400,000.00 registrados en años anteriores por una provisión realizada por la Empresa, para cubrir un reclamo de un juicio que mantiene hasta la presente fecha con un cliente del exterior (Coast & Coast) y que podría generar el pago respectivo a futuro.

El monto de la provisión es razonable y esta debidamente documentado.

K) CAPITAL SOCIAL

Al diciembre 31 del 2005 el capital social de la compañía esta compuesto por 224,400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Accionistas	%	US \$
William Alonso Wood Martínez	65,81	5.906,68
Francisco Xavier Burgos Valverde	21,29	1.911,00
Luis Adolfo Correa Williams	3,23	289,60
Amado Linares Arteaga García	6,45	579,16
Jimena Garcés Sanchez	3,22	289,56
TOTAL	100,00	8.976,00