

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

**“FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.”**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

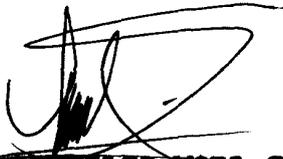
A los Socios de

"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"

Guayaquil, 15 de Abril del 2003

1. He auditado el balance general adjunto de "FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo, 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 esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e 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. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA" al 31 de diciembre del 2002, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



**"FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA."**

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos (Nota 3)		\$ 11,697
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		2,228,003
Inventarios (Nota 5)		697,221
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,936,921



PROPIEDADES, PLANTA, VEHICULOS, BARCOS Y EQUIPOS (Nota 6)

Edificios e instalaciones		\$ 876,812
Maquinarias y Equipos		773,769
Vehículos		354,838
Barcos de Pesca		195,328
Muebles y Enseres		184,580
Equipos y Programas de Computación		31,086
TOTAL COSTO		\$ 2,416,413
(-) Depreciación Acumulada		(888,715)
TOTAL COSTO NETO		\$ 1,527,698
Otros Activos y Gastos Diferidos (Nota 7)		\$ 666,067
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 5,130,686

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar (Nota 8)	\$	229,892
Obligaciones Bancarias (Nota 9)		49,835
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 10)		328,184
Impuestos por Pagar (Nota 11)		<u>13,585</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	\$	621,496

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar (Nota 12)	\$	374,469
Obligaciones Bancarias (Nota 13)		<u>3,304,235</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$	<u>3,678,704</u>
TOTAL DEL PASIVO	\$	<u>4,300,200</u>

PATRIMONIO:

Capital Social (Nota 14)	\$	2,080
Aportes de socios futura capitalización		183,879
Reserva Facultativa		5,469
Reserva de Capital (Nota 15)		558,845
Utilidades Retenidas (Nota 16)		30,432
Utilidad del Ejercicio (Nota 17)		<u>49,781</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u>830,486</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>5,130,686</u></u>

Ver notas adjuntas



"FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA."

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas Netas (Nota 18)	\$	6,449,390
Costo de Ventas		<u>(5,718,562)</u>
UTILIDAD BRUTA	\$	730,828

GASTOS

Administración	\$	278,029
Ventas		20,364
Financieros		<u>378,631</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	\$	<u>53,804</u>

OTROS (INGRESOS - GASTOS)

Pérdida en Venta de Activo	\$	<u>(4,023)</u>
UTILIDAD EL EJERCICIO		<u><u>49,781</u></u>

Ver notas adjuntas



"FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA."



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	Capital Social	Aportes Futura Capitaliza.	Socios Capitaliza.	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 2,080	3,416,098	5,469	558,845	1,232	45,803	4,029,527	
Trasferencias		(3,232,219)			29,200	(29,200)	(3,232,219)	
Ajustes						(16,603)	(16,603)	
	\$ 2,080	183,879	5,469	558,845	30,432	-	780,705	
Utilidad del ejercicio						49,781	49,781	
Saldos al 31 de Diciembre de 2002	\$ 2,080	183,879	5,469	558,845	30,432	49,781	830,486	

Ver notas adjuntas

**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA."**

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

Actividades Operacionales:		
Utilidad antes de impuesto	\$	49,781
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones y amortizaciones		212,321
Otros		(89,600)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$	(153,380)
Aumento en Cargos Diferidos		12,782
Aumentos en Gastos Acumulados		292,519
Aumentos en Inventarios		(106,637)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	<u>217,786</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	\$	(154,327)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Incremento en Cuentas por Pagar	\$	3,074,931
Aportes de Socios Futura Capitalización		(3,232,219)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	(93,829)
Caja Bancos al principio de año		105,526
Caja Banco al final del año	\$	<u><u>11,697</u></u>



**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN
MATEO CIA. LTDA"**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002**



1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 13 de Noviembre de 1992, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, tales como: Captura, extracción, procesamiento, explotación, siembra, cosecha, congelamiento, transformación y comercialización de camarón, calamar, pesca blanca, atún fresco o congelado, y otras especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos, entre otras actividades mas, según su estatuto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS.-

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

b) PROPIEDADES, PLANTAS, VAHICULOS, BARCOS Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

c) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluye principalmente, un diferencial cambiario, seguros pagados por anticipados y créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto de Renta.

3. CAJA BANCOS



Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja y bancos y presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2002:

Caja	\$	344
Bancos en Ctas. Ctes.		11,353
Total	\$	<u>11,697</u>

**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN
MATEO CIA. LTDA"**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2002, corresponden a:

Clientes	\$ 55,657
Sernauman C. Ltda.	642,338
Granjas Náuticas	34,808
Préstamos a proveedores	1'365,388
Préstamos a empleados	55,731
Otros	82,009
	<u>\$ 2'235,931</u>
(-) Provisión para Incobrables	(7,928)
Total	<u>\$ 2'228,003</u>



5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2002, están constituidos por:

Pescado fresco	\$ 203,220
Pescado Congelado	379,735
Carnadas	5,605
Material de Empaque	108,661
Total	<u>\$ 697,221</u>

6. PROPIEDADES, PLANTAS, VEHÍCULOS, BARCOS Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación %
Edificios e Instalaciones	\$ 796,052	80,760	\$ 876,812	5
Maquinarias y Equipos	747,970	25,799	773,769	10
Vehículos	324,085	30,753	354,838	20
Barcos de Pesca	195,328	-	195,328	10
Muebles y Enseres	167,565	17,015	184,580	10
Equipos y Programas de Computación	-	31,086	31,086	20
Total Costo	\$ 2,231,000	185,413	\$ 2,416,413	
Depreciación Acumulada	(718,305)	-	(888,715)	
Total	\$ 1,512,695	-	\$ 1,527,698	



**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN
MATEO CIA. LTDA"**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

En otros activos y gastos diferidos netos, los rubros más representativos están constituidos, por una diferencia en cambio de USD \$590,876 y créditos tributarios de IVA e impuesto a la renta de USD \$58,488.

8. CUENTAS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2002 los siguientes saldos:

Proveedores de Empaque	\$ 60,676
Proveedores de Transporte	15,000
Proveedores de Suministros	47,951
Proveedores de Combustibles	7,023
Proveedor de Seguro	25,828
Alfa Internacional	30,859
Proveedores Varios	42,555
Total	<u>\$ 229,892</u>



9. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Están constituidas al 31 de diciembre del 2002, por los siguientes saldos:

Banco del Pacífico	\$ 46,310
Banco Internacional (sobregiro cta.cte.)	3,525
Total	<u>\$ 49,835</u>

"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

Intereses	\$ 298,790
Beneficios Sociales y Provisiones	29,394
Total	<u>\$ 328,184</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a impuesto a la renta USD \$8,708 y a impuesto al valor agregado USD \$4,877.

12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Estas obligaciones por pagar a largo plazo, presentan los siguientes saldos:

Oceanapez	\$ 236,916
Gabriel Álvarez	70,500
Antonio Álvarez	36,889
Otros	30,164
Total	<u>\$ 374,469</u>



"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Estas obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2002, presentan los saldos siguientes:

Banco del Pacífico	\$	83,153
Artville Finance INC. (Panamá)		<u>3'221,082</u>
Total	\$	<u>3'304,235</u>

Las deudas corriente y no corriente con el banco del Pacífico, esta afectadas por una tasa de interés del 14.5% anual, y están garantizadas por una hipoteca de la planta de propiedad de la Compañía. La deuda con Artville Finance INC. de Panamá, está afectada por una tasa de interés del 10% anual, y está registrada en el Banco Central del Ecuador.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, el Capital Social es de US\$ 2,080, dividido en 2.080 participaciones de USD \$1.00 cada una.

15. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse, previa resolución de la Junta General de Socios. No esta disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la compañía.

16. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de US\$ 30,432 al 31 de diciembre del 2002.



17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía obtuvo una utilidad del ejercicio de USD \$49,781. A esta utilidad se le segregará 15% de participación en utilidades para trabajadores de ley y sobre el saldo se calculará el 25% de impuesto a la renta.

18. VENTAS NETAS

Corresponden a exportaciones realizadas de Tuna, Corvina, Dorado, Pez Espada y otros.

19. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada por las autoridades fiscales, por lo que no existen glosas pendientes por falta de pago.

**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN
MATEO CIA. LTDA"**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2002, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.

