

**CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS**

**AUDITOR EXTERNO**

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

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**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](mailto: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, 28 de Abril del 2004

1. He auditado el balance general adjunto de "FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio y el flujos 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 si 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 2003, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos 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 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

|                               |          |           |                  |
|-------------------------------|----------|-----------|------------------|
| Caja Bancos                   | (Nota 3) | \$        | 55,707           |
| Cuentas por Cobrar            | (Nota 4) |           | 2,758,128        |
| Inventarios                   | (Nota 5) |           | 658,275          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b> |          | <b>\$</b> | <b>3,472,110</b> |

**PROPIEDADES, PLANTA, VEHICULOS,  
BARCOS Y EQUIPOS**

(Nota 6)

|                                    |           |                  |
|------------------------------------|-----------|------------------|
| Edificios e instalaciones          | \$        | 880,423          |
| Maquinarias y Equipos              |           | 1,017,316        |
| Vehículos                          |           | 370,934          |
| Barcos de Pesca                    |           | 170,328          |
| Muebles y Enseres                  |           | 199,318          |
| Equipos y Programas de Computación |           | 34,209           |
| <b>TOTAL COSTO</b>                 | <b>\$</b> | <b>2,672,528</b> |
| (-)Depreciación Acumulada          |           | (1,140,228)      |
| <b>TOTAL COSTO NETO</b>            | <b>\$</b> | <b>1,532,300</b> |

|                                  |          |           |                  |
|----------------------------------|----------|-----------|------------------|
| Otros Activos y Gastos Diferidos | (Nota 7) | \$        | 505,298          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>          |          | <b>\$</b> | <b>5,509,708</b> |

Ver notas adjuntas

## PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

### PASIVO CORRIENTE:

|                             |           |    |                |
|-----------------------------|-----------|----|----------------|
| Cuentas por Pagar           | (Nota 8)  | \$ | 499,042        |
| Obligaciones Bancarias      | (Nota 9)  |    | 8,967          |
| Gastos Acumulados por Pagar | (Nota 10) |    | 37,403         |
| Impuestos por Pagar         | (Nota 11) |    | 14,442         |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE  |           | \$ | <u>559,854</u> |

### PASIVO NO CORRIENTE:

|                           |           |    |                  |
|---------------------------|-----------|----|------------------|
| Cuentas por Pagar         | (Nota 12) | \$ | 501,736          |
| Obligaciones Bancarias    | (Nota 13) |    | 3,615,731        |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE |           | \$ | <u>4,117,467</u> |
| TOTAL DEL PASIVO          |           | \$ | <u>4,677,321</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) |    | 62,167                  |
| Utilidad del Ejercicio                   | (Nota 17) |    | 19,947                  |
| TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS      |           | \$ | <u>832,387</u>          |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS |           | \$ | <u><u>5,509,708</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 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**INGRESOS**

|                 |           |    |                |
|-----------------|-----------|----|----------------|
| Ventas Netas    | (Nota 18) | \$ | 8,491,223      |
| Costo de Ventas |           |    | (7,507,141)    |
| UTILIDAD BRUTA  |           | \$ | <u>984,082</u> |

**GASTOS**

|                                 |    |         |                    |
|---------------------------------|----|---------|--------------------|
| Administración                  | \$ | 619,060 |                    |
| Ventas                          |    | 41,971  |                    |
| Financieros                     |    | 340,150 | \$ (1,001,181)     |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN |    |         | \$ <u>(17,099)</u> |

|                       |    |               |
|-----------------------|----|---------------|
| OTROS INGRESOS        | \$ | 37,046        |
| UTILIDAD EL EJERCICIO |    | <u>19,947</u> |

|                                   |    |         |
|-----------------------------------|----|---------|
| 15% participación de trabajadores | \$ | (2,992) |
|-----------------------------------|----|---------|

|                         |    |                      |
|-------------------------|----|----------------------|
| 25% impuesto a la renta |    | (4,239)              |
| UTILIDAD NETA           | \$ | <u><u>12,716</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 2003**

|                                               | Capital<br>Social | Aportes Socios<br>Futura Capitaliza. | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>Capital | Utilidades<br>Retenidas | Utilidad del<br>Ejercicio | TOTAL    |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|----------|
| <b>(Expresado en dólares estadounidenses)</b> |                   |                                      |                        |                    |                         |                           |          |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2002             | \$ 2,080          | 183,879                              | 5,469                  | 558,845            | 30,432                  | 49,781                    | 830,486  |
| Trasferencias                                 |                   |                                      |                        |                    | 49,781                  | (49,781)                  | -        |
| Ajustes                                       |                   |                                      |                        |                    | (18,046)                |                           | (18,046) |
|                                               | \$ 2,080          | 183,879                              | 5,469                  | 558,845            | 62,167                  | -                         | 812,440  |
| Utilidad del ejercicio                        |                   |                                      |                        |                    |                         | 19,947                    | 19,947   |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2003             | \$ 2,080          | 183,879                              | 5,469                  | 558,845            | 62,167                  | 19,947                    | 832,387  |

Ver notas adjuntas

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                                                 |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Flujo de efectivo en actividades operacionales:                                                 |              |
| Utilidad antes de impuesto                                                                      | \$ 19,947    |
| Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo<br>neto utilizado en actividades operacionales: |              |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                 | 548,860      |
| Otros                                                                                           | (91,342)     |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales                                                      |              |
| Disminución en Cuentas por Cobrar y otros                                                       | \$ (530,125) |
| Aumentos en Cuentas por Pagar                                                                   | 229,857      |
| Dsiminución en Inventarios                                                                      | 38,946       |
| Aumentos en Gastos Acumulados                                                                   | 312,831      |
| Caja Neta Previsto por Operaciones                                                              | \$ 528,974   |
| Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:                                                  |              |
| Adquisición de Activos Fijos                                                                    | \$ (256,115) |
| Inversión en Acciones                                                                           | (60,000)     |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inersión                                              | (316,115)    |
| Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:                                             |              |
| Obligaciones bancarias                                                                          | \$ (296,116) |
| Préstamos recibidos                                                                             | 127,267      |
|                                                                                                 | \$ (168,849) |
| Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes                                            | \$ 44,010    |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo                                               | \$ 11,697    |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo                                                | \$ 55,707    |

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2003**

**1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA**

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 bioacuaticas, en los mercados internos y externos, entre otras actividades mas, según su estatuto.

**2. POLITICAS 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 a la Renta y otros.

**3. CAJA BANCOS**

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja y bancos y presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2003:

|                       |    |               |
|-----------------------|----|---------------|
| Caja                  | \$ | 544           |
| Bancos en Ctas. Ctes. |    | 55,163        |
| Total                 | \$ | <u>55,707</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 2003, corresponden a:

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| Clientes                      | \$ 398,856          |
| Sernauman C. Ltda.            | 655,887             |
| Granjas Náuticas              | 243,982             |
| Préstamos a proveedores       | 1'402,952           |
| Préstamos a empleados         | 28,770              |
| Otros                         | 42,214              |
|                               | <u>\$ 2'772,661</u> |
| (-)Provisión para Incobrables | (14,533)            |
| Total                         | <u>\$ 2'758,128</u> |

**5. INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2003, están constituidos por:

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Pescado fresco      | \$ 193,509        |
| Pescado Congelado   | 317,842           |
| Carnadas            | 373               |
| Material de Empaque | 146,551           |
| Total               | <u>\$ 658,275</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 2003, fueron los siguientes:

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

**Propiedades, Plantas, Vehículos, Barcos y Equipos**

| COSTO                              | Saldo<br>Inicial | Adquisición<br>y/o Retiros | Saldo<br>Final | Tasa anual<br>de depreciación<br>% |
|------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------|------------------------------------|
| Edificios e Instalaciones          | \$ 876,812       | 3,611                      | \$ 880,423     | 5                                  |
| Maquinarias y Equipos              | 773,769          | 243,547                    | 1,017,316      | 10                                 |
| Vehículos                          | 354,838          | 16,096                     | 370,934        | 20                                 |
| Barcos de Pesca                    | 195,328          | (25,000)                   | 170,328        | 10                                 |
| Muebles y Enseres                  | 184,580          | 14,738                     | 199,318        | 10                                 |
| Equipos y Programas de Computación | 31,086           | 3,123                      | 34,209         | 33                                 |
| Total Costo                        | \$ 2,416,413     | 256,115                    | \$ 2,672,528   |                                    |
| Depreciación Acumulada             | (888,715)        | -                          | (1,140,228)    |                                    |
| Total                              | \$ 1,527,698     | -                          | \$ 1,532,300   |                                    |

**"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 tenemos los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2003:

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Diferencia en cambio           | \$ 590,876        |
| Seguros anticipados            | 17,355            |
| Crédito tributario en IVA      | 109,167           |
| Impuesto a la renta anticipado | 7,299             |
| Inversiones en acciones        | 60,000            |
| Otros                          | 16,039            |
|                                | <u>\$ 800,736</u> |
| (-) Amortizaciones Acumuladas  | (295,438)         |
| Total                          | <u>\$ 505,298</u> |

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Presenta al 31 de diciembre del 2003 los siguientes saldos:

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| ARTVILLE FINANCE INC.               | \$ 208,963        |
| Proveedores de Empaque              | 58,436            |
| Proveedores de Transporte           | 61,321            |
| Proveedores de Pescado              | 55,994            |
| Proveedores de Combustible          | 40,320            |
| Proveedores Mantenimiento Vehículos | 22,680            |
| Proveedores Mantenimiento Planta    | 5,810             |
| Proveedores de Seguros              | 28,243            |
| Otros Proveedores                   | 17,275            |
| Total                               | <u>\$ 499,042</u> |

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES**

Las Obligaciones Bancarias Corrientes, está constituida al 31 de diciembre del 2003, por un sobregiro con el Banco del Pacífico de USD \$8,967.

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de diciembre del 2003, corresponden a Beneficios Sociales y Provisiones por USD \$37,403.

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Corresponden a varios impuesto por pagar y retenciones, presenta un saldo de USD \$14,442.

**12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES**

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

|                    |    |                |
|--------------------|----|----------------|
| Gabriel Álvarez    | \$ | 53,035         |
| Nesbit Enterprises |    | 60,000         |
| Otros              |    | 388,701        |
| Total              | \$ | <u>501,736</u> |

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

**13. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES**

Corresponde a 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.

|                                | <u>Préstamo</u>     | <u>Interés</u> |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
| ARTVILLE FINANCE INC. (Panamá) | <u>\$ 3'012.119</u> | <u>603.612</u> |

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2003, 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.

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.

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

**16. UTILIDADES RETENIDAS**

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de US\$ 62,167 al 31 de diciembre del 2003.

**17. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2003, la compañía obtuvo una utilidad del ejercicio de USD \$19,947. 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, Dorado, Pez Espada, Blue Marlin entre 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 2003, 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.