

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

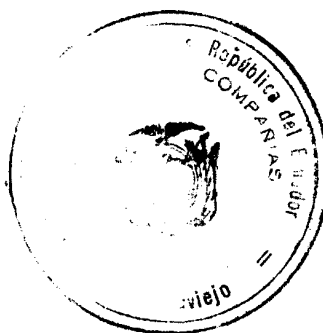
35171

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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



28 ABR. 2005

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, 25 de Abril del 2005

1. He auditado el balance general adjunto de "FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2004, 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 2004, 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 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$	272.006
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)		3.550.658
Inventarios	(Nota 5)		892.183
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	4.714.847

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

(Nota 6)

Edificios e instalaciones	\$	880.423
Maquinarias y Equipos		1.022.852
Vehículos		325.473
Barcos de Pesca		170.328
Muebles y Enseres		203.800
Equipos y Programas de Computación		35.450
TOTAL COSTO	\$	2.638.326
(-) Depreciación Acumulada		(1.352.958)
TOTAL COSTO NETO	\$	1.285.368
 Otros Activos y Gastos Diferidos	 (Nota 7)	 \$ 207.621
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 6.207.836

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 8)	\$	740.634
Obligaciones Bancarias	(Nota 9)		400.000
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 10)		44.943
Impuestos por Pagar	(Nota 11)		28.926
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	1.214.503

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 12)	\$	422.775
Obligaciones Bancarias	(Nota 13)		3.695.030
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	4.117.805
TOTAL DEL PASIVO		\$	5.332.308

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 14)	\$	2.080
Aportes de socios futura capitalización			183.879
Reserva Legal			7.912
Reserva Facultativa			76.679
Reserva de Capital	(Nota 15)		558.845
Utilidades Retenidas	(Nota 16)		1.110
Utilidad Neta del Ejercicio	(Nota 17)		45.023
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	875.528
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	6.207.836

Ver notas adjuntas

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

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

Ventas Netas	(Nota 18)	\$	7.218.437
Costo de Ventas			<u>(4.462.994)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	2.755.443

GASTOS

Administración	\$	1.095.634	
Ventas		34.020	
Financieros		28.406	
Depreciaciones		259.320	
Amortizaciones		594.171	
Gastos Variables		<u>673.267</u>	\$ (2.684.818)
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 70.625
15% participación de trabajadores			(10.594)
25% impuesto a la renta			<u>(15.008)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			<u>\$ 45.023</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 2004**

	Capital Social	Aportes Socios Futura Capitaliza.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares estadounidenses)								
Saldos al 31 de Diciembre de 2003 \$	2.080	183.879	-	5.469	558.845	62.167	19.947	832.387
Transferencias 15% participación Trabajadores							(2.992)	(2.992)
Transferencia 25% impuesto a la renta							(4.239)	(4.239)
Transferencias			7.912	71.210		(61.057)	(12.716)	5.349
\$	2.080	183.879	7.912	76.679	558.845	1.110	-	830.505
Utilidad Neta del ejercicio 2004							45.023	45.023
Saldos al 31 de Diciembre de 2004 \$	2.080	183.879	7.912	76.679	558.845	1.110	45.023	875.528

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 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de efectivo en actividades operacionales:

Utilidad antes de impuesto	\$ 70.625
----------------------------	-----------

**Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo
neto utilizado en actividades operacionales:**

Depreciaciones y amortizaciones	853.491
Otros	(72.891)

Cambios en Activos y Pasivos operacionales

Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (792.530)
Aumentos en Cuentas por Pagar	647.109
Aumentos en Inventarios	(233.908)
Disminución en Gastos Acumulados	7.540
Aumentos en Gastos Acumulados	(297.677)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$ 181.759

Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:

Venta de Activos Fijos	\$ 45.461
Compra de Activos Fijos	(11.259)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	34.202

Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:

Obligaciones bancarias	\$ 388
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$ 216.299
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	\$ 55.707
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u>272.006</u>

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004**

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 bioacuáticas, 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 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 2004:

Caja	\$	1.161
Bancos en Ctas. Ctes.		<u>270.845</u>
Total	\$	<u><u>272.006</u></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 2004, corresponden a:

Clientes	\$ 854.339
Sernauman C. Ltda.	664.493
Granjas Náuticas	296.216
Proveedores de Pesca	1'626.528
Préstamos a empleados	26.886
Otros	<u>102.609</u>
	\$ 3'571.071
(-)Provisión para Incobrables	<u>(20.413)</u>
Total	<u>\$ 3'550.658</u>

5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2004, están constituidos por:

Pescado fresco	\$ 185.275
Pescado Congelado	534.077
Carnadas	4.612
Material de Empaque	<u>168.219</u>
Total	<u>\$ 892.183</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 2004, fueron los siguientes:

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

Propiedades, Plantas, Vehículos, Barcos y Equipos

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación %
Edificios e Instalaciones	\$ 880.423	-	\$ 880.423	5
Maquinarias y Equipos	1.017.316	5.536	1.022.852	10
Vehículos	370.934	(45.461)	325.473	20
Barcos de Pesca	170.328	-	170.328	10
Muebles y Enseres	199.318	4.482	203.800	10
Equipos y Programas de Computación	34.209	1.241	35.450	33
Total Costo	\$ 2.672.528	(34.202)	\$ 2.638.326	
Depreciación Acumulada	(1.140.228)	-	(1.352.958)	
Total	\$ 1.532.300	-	\$ 1.285.368	

**"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 2004:

Crédito Tributario IVA	\$ 109.321
Crédito Tributario por Exportaciones	9.610
Impuesto a la Renta	10.769
Seguros Pagados	17.549
Inversiones en acciones	60,000
Otros	372
	<u>\$ 207.621</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2004 los siguientes saldos:

ARTVILLE FINANCE INC.	\$ 329.770
Proveedores de Empaque	114.163
Proveedores de Pescado	48.336
Proveedores de Combustible	21.342
Proveedores Mantenimiento Barco	27.900
Proveedores de Seguros	23.232
Otros Proveedores	175.891
Total	<u>\$ 740.634</u>

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Corresponden a un préstamo con firma otorgado por el Banco Internacional, con una tasa de interés del 11% anual, presenta un saldo al 31 de diciembre del 2004, de USD \$400.000.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de diciembre del 2004, corresponden a Beneficios Sociales por USD \$ 42.685 y Provisiones por USD \$2.258.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a varios impuesto por pagar y retenciones en la fuente e IVA, presenta un saldo de USD \$28.926.

12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2004, presentas los siguientes saldos:

Gabriel Álvarez	\$ 53.035
Otros	<u>369.740</u>
	<u>\$ 422.775</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>2'891.312</u>	<u>803.718</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, 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\$ 1.110, al 31 de diciembre del 2004.

17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$45.023. Luego de deducirse el 15% de participación para trabajadores y el 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 2004, 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.