

35171

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

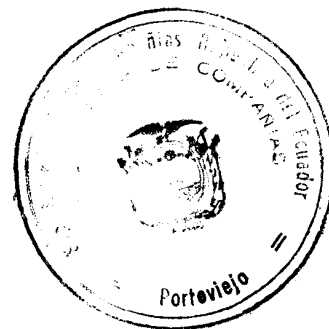
Baja 67

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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

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 2006

1. He auditado el balance general adjunto de "FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2005, 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 2005, 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 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$	31.881
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)		3.849.324
Inventarios	(Nota 5)		933.955
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	4.815.160

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

(Nota 6)

Edificios e instalaciones	\$	966.077
Maquinarias y Equipos		1.074.703
Vehículos		357.953
Barcos de Pesca		105.300
Muebles y Enseres		205.097
Equipos y Programas de Computación		38.680
TOTAL COSTO	\$	2.747.810
(-) Depreciación Acumulada		(1.569.445)
TOTAL COSTO NETO	\$	1.178.365

Otros Activos y Gastos Diferidos	(Nota 7)	\$	641.891
TOTAL DEL ACTIVO		\$	6.635.416

Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 8)	\$	2.525.756
Obligaciones Bancarias	(Nota 9)		20.097
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 10)		60.062
Impuestos por Pagar	(Nota 11)		39.267
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	2.645.182

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 12)	\$	295.398
Obligaciones Bancarias	(Nota 13)		2.758.123
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	3.053.521
TOTAL DEL PASIVO		\$	5.698.703

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)		44.303
Utilidad Neta del Ejercicio	(Nota 17)		63.015
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	936.713
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	6.635.416

Ver notas adjuntas



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

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

Ventas Netas	(Nota 18)	\$	7.683.776
Costo de Ventas			<u>(4.844.351)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	2.839.425

GASTOS

Administración	\$	2.106.595	
Financieros		378.902	
Depreciaciones		<u>261.304</u>	<u>(2.746.801)</u>
UTILIDAD EN OPERACION			92.624

Otros Ingresos			<u>12.283</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$		104.907
Participación de Trabajadores			(15.736)
Impuesto a la Renta			<u>(26.156)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$		<u><u>63.015</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 2005**

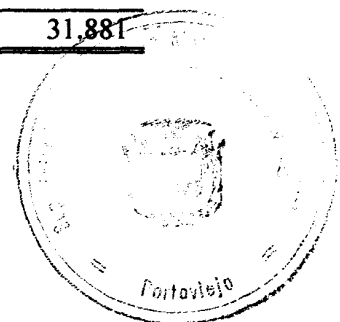
	Capital Social	Aportes Socios Futura Capitaliza.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares estadounidenses)								
Saldos al 31 de Diciembre de 2004 \$	2.080	183.879	7.912	76.679	558.845	1.110	45.023	875.528
Transferencias						43.193	(43.193)	
Ajustes							(1.830)	(1.830)
\$	2.080	183.879	7.912	76.679	558.845	44.303	-	873.698
Utilidad Neta del ejercicio 2005							63.015	63.015
Saldos al 31 de Diciembre de 2005 \$	2.080	183.879	7.912	76.679	558.845	44.303	63.015	936.713

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 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de efectivo en actividades operacionales:	
Utilidad antes de impuesto	\$ 104.907
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:	
Depreciaciones y amortizaciones	261.304
Otros	(58.271)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (298.666)
Aumentos en Cuentas por Pagar	1.795.463
Aumentos en Inventarios	(41.772)
Disminución en Gastos Acumulados	(15.119)
Aumentos en Cargos Diferidos	(434.270)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$ 1.313.576
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:	
Compra de Activos Fijos	\$ (109.484)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(109.484)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ (1.444.217)
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$ (240.125)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	\$ 272.006
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u>31.881</u>



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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2005**

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

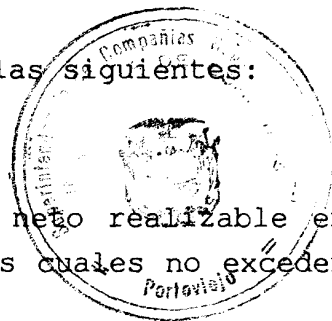
BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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), Impuesto a la Renta e Inversiones en acciones.

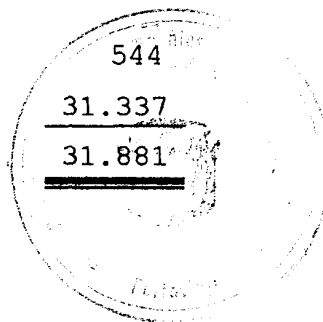
3. CAJA BANCOS

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja y bancos y presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2005:

Caja
Bancos en Ctas. Ctes.
Total

\$

\$



544
31.337
<u>31.881</u>

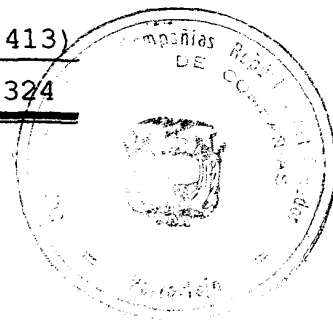
**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN
MATEO CIA. LTDA"**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2005, corresponden a:

Clientes	\$ 1'296.507
Sernauman C. Ltda.	280.526
Ángel Flores Mantuano	348.134
Proveedores de Pesca	635.173
Santos Zambrano Lara	176.268
Manuel López Bello	40.417
Pedro España Quintero	76.846
Richard Flores	256.713
Adalberto Reyes Reyes	22.045
Berny Santos Saltos	19.690
Maria Merci Zambrano	123.349
Luis Lucas	95.474
Rubén Franco	66.423
Jose Reyes	47.644
Jimmy Intriago	25.500
Jacinto López	42.784
Luis Anchundia	43.443
Otros	<u>272.801</u>
	\$ 3'869.737
(-)Provisión para Incobrables	<u>(20.413)</u>
Total	<u>\$ 3'849.324</u>



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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. INVENTARIOS

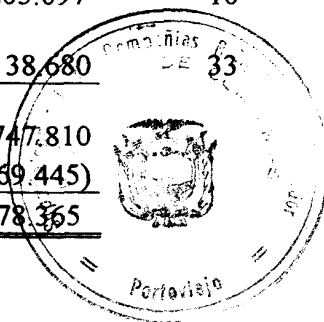
Los inventarios al 31 de diciembre del 2005, están constituidos por:

Pescado fresco	\$ 102.029
Pescado Congelado	631.589
Material de Empaque	<u>200.337</u>
Total	<u>\$ 933.955</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 2005, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación %
Edificios e Instalaciones	\$ 880.423	85.654	\$ 966.077	5
Maquinarias y Equipos	1.022.852	51.851	1.074.703	10
Vehículos	325.473	32.480	357.953	20
Barcos de Pesca	170.328	(65.028)	105.300	10
Muebles y Enseres	203.800	1.297	205.097	10
Equipos y Programas de Computación	<u>35.450</u>	<u>3.230</u>	<u>38.680</u>	33
Total Costo	\$ 2.638.326	109.484	\$ 2.747.810	
Depreciación Acumulada	<u>(1.352.958)</u>	-	<u>(1.569.445)</u>	
Total	<u>\$ 1.285.368</u>	-	<u>\$ 1.178.365</u>	



**"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 2005:

Crédito Tributario IVA	\$ 159.245
Crédito Tributario por Exportaciones	9.610
Impuesto a la Renta	7.975
Seguros Anticipados	11.879
Inversiones en acciones	444.174
Otros	9.008
Total	<u>\$ 641.891</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2005 los siguientes saldos:

ARTVILLE FINANCE INC.	\$ 1'301.187
Proveedores Locales	1'120.150
Convercarman	57.677
Prodemavi	32.955
Panamericana del Ecuador	13.787
Total	<u>\$ 2'525.756</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 otorgado por el Banco Bolivariano, con una tasa de interés anual de 12%, presenta un saldo de USD \$20.097.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

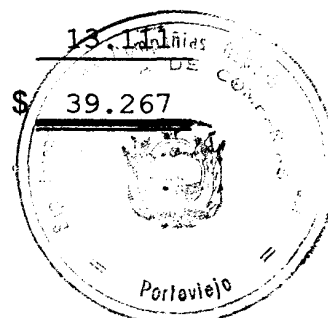
Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de diciembre del 2005, se compone de los siguientes saldos:

Beneficios Sociales	46.859
Provisiones Varias	8.051
IESS	<u>5.152</u>
Total	\$ <u>60.062</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a impuestos varios, y presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2005.

Impuesto a la Renta	\$ 26.156
Impuesto al Valor Agregado	13.111
Total	\$ <u>39.267</u>



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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2005, presentas los siguientes saldos:

Gabriel Álvarez	\$ 42.642
Varios	<u>252.756</u>
Total	<u>\$ 295.398</u>

13. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

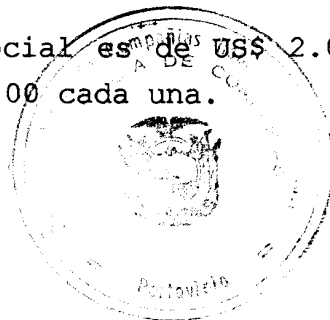
Corresponde a la deuda con ARTVILLE FINANCE INC., de Panamá, está afectada por una tasa de interés del 10% anual, y está registrada en el Banco Central del Ecuador.

Préstamo

ARTVILLE FINANCE INC. (Panamá) \$ 2'758.123

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social es de US\$ 2.080, dividido en 2.080 participaciones de USD \$1.00 cada una.



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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

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.

16. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de US\$ 44.303, al 31 de diciembre del 2005.

17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$63.015.



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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

18. VENTAS NETAS

Corresponden a Ventas Locales por USD \$569.985 y exportaciones por USD \$7'113.791 de Tuna, Dorado, 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.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2005, 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.

