

**CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

35171

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

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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



29 ABR. 2008

# **CPA SANTIAGO MORA CABEZAS**

**AUDITOR EXTERNO**

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Piso 2do, Ofic.: 202 – Telefax: 2400997  
E-Mail: [smoracabezas@hotmail.com](mailto:smoracabezas@hotmail.com)

**GUAYAQUIL – ECUADOR**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de

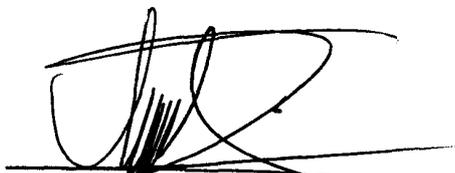
**"FRIGORÍFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA"**

He auditado el balance general adjunto de "FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2007, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el patrimonio de los accionistas 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 consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

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 que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA", al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 25, 2008



**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 2007  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE:	Notas	
Caja Bancos	3	\$ 337.337
Cuentas por Cobrar	4	2.908.849
Inventarios	5	2.026.289
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 5.272.475</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA, VEHICULOS, EQUIPOS Y MUEBLES ENSERES</b>	<b>6</b>	
Edificios e instalaciones		\$ 1.803.847
Maquinarias y Equipos		1.462.108
Vehiculos		69.985
Muebles y Enseres		2.551
Equipos y Programas de Computación		14.873
Construcciones en Proceso		20.080
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>\$ 3.373.444</b>
(-)Depreciación Acumulada		(1.386.224)
<b>TOTAL COSTO NETO</b>		<b>\$ 1.987.220</b>
Otros Activos y Gastos Diferidos	7	\$ 404.151
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>\$ 7.663.846</b>

Ver notas adjuntas

## PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

### PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	8	\$	998.969
Obligaciones Bancarias	9		945.422
Gastos Acumulados por Pagar	10		90.001
Impuestos por Pagar	11		68.745
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		\$	<u>2.103.137</u>

### PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	12		4.418.600
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		\$	<u>4.418.600</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		\$	<u>6.521.737</u>

### PATRIMONIO:

Capital Social	13	\$	200.000
Aportes de socios futura capitalización			13.879
Reserva Legal			7.912
Reserva Facultativa			76.679
Reserva de Capital	14		558.845
Utilidades Retenidas	15		159.548
Utilidad Neta del Ejercicio	16		125.246
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		\$	<u>1.142.109</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		\$	<u><u>7.663.846</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 2007  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS	Notas		
Ventas Netas	17	\$	11.037.809
Costo de Ventas			<u>(9.979.425)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		\$	<u>1.058.384</u>
<b>GASTOS</b>			
Administración		\$	418.371
Financieros			304.372
Depreciaciones			<u>265.860</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		\$	<u>(988.603)</u> <u>69.781</u>
<b>OTROS INGRESOS - GASTOS</b>			
Otros ingresos			133.060
Otros gastos			<u>(6.377)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		\$	<u>196.464</u>
15% Participación de Trabajadores			(29.470)
25% Impuesto a la Renta			<u>(41.748)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		\$	<u><u>125.246</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 2007**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Socios Futura Capitaliza.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	\$ 30.000	183.879	7.912	76.679	558.845	70.018	91.901	1.019.234
Capitalización de Aportes de Socios	170.000	(170.000)						
Tranferencia						91.901	(91.901)	
Ajuste						(2.371)		(2.371)
	\$ 200.000	13.879	7.912	76.679	558.845	159.548	-	1.016.863
Utilidad Neta del ejercicio 2007							125.246	125.246
Saldos al 31 de Diciembre de 2007	\$ 200.000	13.879	7.912	76.679	558.845	159.548	125.246	1.142.109

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 2007  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de efectivo en actividades operacionales:	
Utilidad antes de impuesto	\$ 196.464
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:	
Depreciaciones y amortizaciones	265.860
Otros	76.193
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$ 42.458
Aumentos en Cuentas por Pagar	(1.258.925)
Aumentos en Inventarios	(385.106)
Aumento en Gastos Acumulados	20.814
Disminución de Gastos Diferidos	(374.119)
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:	
Compra de Activos Fijos	\$ (142.701)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(142.701)</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ 1.807.318
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$ 248.256
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	\$ 89.081
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u><u>\$ 337.337</u></u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2007**

**(Expresadas en dólares estadounidenses)**

**1. DESCRIPCIÓN Y ENTORNO ECONOMICO 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, según su estatuto.

**2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES**

**BASES DE PRESENTACION**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO**

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

#### **CUENTAS POR COBRAR**

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

#### **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.

#### **PROPIEDADES, PLANTAS, VEHICULOS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES.**

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.

#### **OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS**

Corresponde a créditos tributarios por impuesto al valor agregado (IVA), impuesto a la renta y seguros pagados por anticipados.

### 3. CAJA BANCOS

Corresponden a valores de libre disponibilidad, al 31 de Diciembre del 2007 presentan los siguientes saldos:

Caja	\$	2.224
Pacific Nacional		274.745
Pacífico		39.475
Pichincha cta.3342553		13.256
Pichincha-exterior		4.859
Pichincha cta.3162826		2.370
Bolivariano		408
Total	\$	<u>337.337</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2007, están formadas por:

Clientes	\$	7.183
Anticipo a proveedores de pesca		2.843.343
Préstamos a empleados		49.727
Otros		12.043
	\$	<u>2.912.296</u>
(-)Provisión para Incobrables		(3.447)
Total	\$	<u>2.908.849</u>

### 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2007, están constituidos por:

Pescado Congelado	\$	1.153.685
Pescado fresco		605.981
Material de Empaque		266.455
Carnadas		168
Total	\$	<u>2.026.289</u>

## 6. PROPIEDADES, PLANTAS, VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007, fueron los siguientes:

### Propiedades, Plantas, Vehículos, Equipos y Muebles Enseres

	Saldo	Adquisición	Saldo	Tasa anual
	Inicial	y/o Retiros	Final	de depreciación
				%
Edificios e Instalaciones	\$ 1.022.723	781.124	\$ 1.803.847	5
Maquinarias y Equipos	1.368.597	93.511	1.462.108	10
Vehículos	279.486	(209.501)	69.985	20
Muebles y Enseres	273.132	(270.581)	2.551	10
Equipos y Programas de Computación	39.225	(24.352)	14.873	33
Construcciones en Proceso	247.580	(227.500)	20.080	-
Total Adquisición	\$ 3.230.743	142.701	\$ 3.373.444	
Depreciación Acumulada	(1.660.282)	-	(1.386.224)	
Total	\$ 1.570.461	-	\$ 1.987.220	

## 7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2007:

Crédito Tributario IVA	\$ 370.555
Impuesto a la Renta	16.462
Seguros Anticipados	13.613
Otros	3.521
Total	\$ <u>404.151</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Están constituidos al 31 de diciembre del 2007 por los siguientes saldos:

Proveedores Locales	\$	407.203
Ridgetop Enterprises S.A.		591.766
Total	\$	<u>998.969</u>

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Presentan al 31 de diciembre del 2007, los siguientes saldos:

Banco Internacional (sobregiro)	\$	79.534
Artville Finance Inc.		835.331
Banco Internacional		25.539
Banco Bolivariano		5.018
Total	\$	<u>945.422</u>

El valor que presenta Artville Finance Inc., corresponde a la parte corriente de dicha obligación, y está afectada por una tasa de interés anual del 10%. Las otras obligaciones corrientes con instituciones bancarias, están afectadas por tasas de interés anual del 11% y 12%.

## 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 presenta siguientes saldos:

Beneficios Sociales	\$	66.414
IESS		23.587
Total	\$	<u>90.001</u>

### 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2007:

Impuesto a la Renta	\$ 53.024
Impuesto al Valor Agregado	<u>15.721</u>
Total	<u>\$ 68.745</u>

### 12. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

La porción de deuda a largo plazo 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. Los saldos de estas obligaciones a largo plazo son los siguientes:

	<u>Préstamo</u>
ARTVILLE FINANCE INC. (Panamá)	\$ 2.449.389
COMERC. OCEANAPEZ	<u>1.969.211</u>
Total	<u>\$ 4.418.600</u>

### 13. CAPITAL SOCIAL

Mediante escritura publica otorgada el 11 de septiembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 26 de noviembre del mismo año, aumentó el Capital Social en la suma de \$ 170.000 mediante Capitalización de Aportes de Socios. Al 31 de Diciembre del 2007, el Capital Social es de \$ 200.000, dividido en 200.000 participaciones de \$1.00 cada una.

#### **14. 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.

#### **15. UTILIDADES RETENIDAS**

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de \$ 159.548, al 31 de diciembre del 2007.

#### **16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 125.246.

#### **17. VENTAS NETAS**

Corresponden a Exportaciones de Dorado, Tuna, Miramelindo, entre otros.

#### **18. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

**19. 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.