35360

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA.
PEFRESCOMAR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. CIA. LTDA. ,:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR,** al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha, dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros, Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión,

3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR al 31 de diciembre del 2009, el resultado de las operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

AUDICENTER S.A.

Ing. Orly León M.
Gerente General

ORLY LEON M.,
REPRESENTANTE LEGAL
PORTOVIEJO - ECUADOR

AUDICENTER S.A.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
No. SC.RNAE-656

Abril 29, 2010

INTENDENCIA DE COMPAÑIAS PORTOVIEJO
30 ABR 2010
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**Notas**	**2009**
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	9	903,924.16
Obligaciones bancarias	10	493,761.76
Impuestos por pagar	11	55,587.85
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	213,254.00
Total pasivos corrientes		1,666,527.77
PASIVO LARGO PLAZO		
Ingresos diferidos	13	2,511,501.68
Obligaciones bancarias, L/P	10	438,291.26
Total pasivo largo plazo		2,949,792.94
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	14	
Capital social		150,200.00
Aportes futuras capitalizaciones		209,500.00
Reserva de capital		94,974.33
Reserva por valuación de activos		3,780.76
Utilidades retenidas (Déficit acumulado)		142,944.04
Resultado del ejercicio		122,343.49
Patrimonio de los accionistas		723,742.62
TOTAL		5,340,063.33

PESCADO FRESCO DEL MAR PEFRESCOMAR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en U,S, dólares)

	Notas	2009
VENTAS NETAS		15,856,208.85
COSTO DE VENTAS		15,170,846.24
MARGEN BRUTO		685,362.61
GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS:		
Gastos administrativos		433,520.15
Gastos financieros		68,104.03
Total		501,624.18
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		183,738.43
MENOS:		
Participación a trabajadores	12	27,560.76
Impuesto a la renta	11	33,834.18
Total		61,394.94
UTILIDAD NETA		122,343.49

Ver notas a los estados financieros

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en U,S, dólares)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas Capital	Reserva Valuación Activos	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	150,200.00	209,500.00	94,974.33	3,780.76	140,851.50	599,306.59
Ajustes de años anteriores					2,092.54	2,092.54
Utilidad neta					122,343.49	122,343.49
Saldos al 31 de diciembre del 2009	150,200.00	209,500.00	94,974.33	3,780.76	265,287.53	723,742.62

Ver notas a los estados financieros

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en miles de U,S, dólares)

	2009
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	16,562,774.74
Pagado a proveedores y trabajadores	(16,844,280.61)
Intereses pagados	(68,104.03)
Participación a trabajadores	(13,694.54)
Impuesto a la renta	(20,704.40)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(384,008.84)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(53,039.87)
Inversiones a largo plazo - corpei	(86,996.68)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(140,036.55)
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones por pagar a bancos	437,828.18
Deuda a Largo plazo, neto	19,285.80
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	457,113.98
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento neto durante el año	(66,931.41)
Comienzo del año	181,509.78
FIN DEL AÑO	114,578.37

(Continúa,,,)

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en miles de U,S, dólares)

	2009
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	183,738.43
Depreciación de propiedades, planta y equipo	181,471.33
Amortizaciones	117,835.45
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	32,998.93
Otras cuentas por cobrar	389,470.92
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	672,569.50
Anticipo de clientes	673,566.96
Inventarios	(854,277.52)
Cuentas por pagar	(464,763.67)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	62,918.77
Participación a trabajadores	(13,694.54)
Impuesto a la renta	(20,704.40)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(384,008.84)

Ver notas a los estados financieros

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1, OPERACIONES

PESCADO FRESCO DEL MAR CIA. LTDA. PEFRESCOMAR, está constituida en el Ecuador y su actividad principal es el proceso y exportación de lomos de pescado, fue creada e inscrita en el registro mercantil el 5 de mayo del 1996, como una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Manta

2, POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, 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,

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible, saldos en bancos y las inversiones a corto plazo,

Ingresos y Costos de Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería,

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado, Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición,

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de adquisición, El costo de propiedades, planta y equipo se comenzó a depreciar de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, maquinaria y equipo e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación, aunque existen bienes que se están depreciando en menos años a los establecidos por la ley. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año,

Otros Activos - Corresponden principalmente a los cargos diferidos, desembolsos incurridos hasta la fecha de inicio de inicio de las operaciones de la compañía, registrados a su costo de adquisición, los cuales se amortizan en 5 años en línea recta,

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Nota 11 y 12),

3, INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U,S, dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia,

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos,

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2005	3
2006	3
2007	3
2008	6
2009	7

4, CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Clientes nacionales	17,604.98
Provisión para cuentas dudosas	(10,471.20)
Total	7,133.78

5, INVENTARIOS

El saldo de inventario al 31 de diciembre fue como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Materia prima en tránsito	2,303.51
Inventario de suministros y materiales	246,670.21
Inventario de productos terminados	374,372.29
Inventario de materia prima	1,393,794.96
Saldos al fin del año	2,017,140.97

Los movimientos del inventario de materia prima fueron como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Saldos al comienzo del año	33,528.91
Adiciones – compras locales	10,723,094.79
Adiciones – Importaciones	5,537,248.72
Costo de Venta	(14,900,077.46)
Saldos al fin del año	1,393,794.96

6, GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Crédito tributario I.V.A. a favor de la empresa	559,801.90
Anticipos a proveedores	615,299.71
Retención de fondos por anticipo I/R año 2008	56,561.70
Retenciones impuesto a la renta clientes	4,006.77
Otras cuentas por Cobrar	39,991.56
Total	1,275,661.64

7, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Maquinaria y equipo	1,283,152.56
Edificio	423,453.03
Terreno	300,000.00
Instalaciones	215,252.50
Muebles y enseres	41,572.61
Vehículos	41,524.00
Equipo de computación	24,431.66
Menos depreciación acumulada	(908,851.16)
Propiedades, planta y equipo, netos	1,420,535.20

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Saldos neto al comienzo del año	2,005,218.68
Transferencia, otros activos	(533,103.52)
Adquisiciones	129,891.37
Depreciación	(181,471.33)
Saldos neto al fin del año	1,420,535.20

Durante el año 2009 se transfirió a otros activos adecuaciones y mejoras realizadas en terrenos cedidos a la compañía por un valor de $533,103.52.

8, OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de Otros Activos por cargos diferidos estaba constituido de la siguiente forma:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Otros activos diferidos	533,343.52
Inversiones a largo plazo (Corpei)	86,996.68
Instalaciones y adecuaciones	11,648.34
Menos – Amortización Acumulada	(126,975.17)
Total	505,013.37

El saldo de otros activos diferidos corresponde a mejoras y adecuaciones en terrenos cedidos por accionistas con quienes se firmó un contrato de derecho de uso por un período de cinco años, de acuerdo a lo que indica la ley este valor se amortizará en este mismo período.

9, CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 cuentas por pagar incluye principalmente:

	... Diciembre 31,... 2009 (en U,S, dólares)
Proveedores locales	863,359.80
Proveedores del exterior	40,564.36
Total	903,924.16

10, OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de obligaciones bancarias estaba constituido de la siguiente forma:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Sobregiro Bancario	183,538.88
Visa Corporativa Bco Pichincha	10,222.88
Banco del Pichincha	
Una línea de crédito	
Interés anual del 9,74%	
Con vencimiento en tres meses	300,000.00
Total	493,761.76

Al 31 de diciembre del 2009, la deuda a largo plazo se constituía con los siguientes saldos:

	(en U,S, dólares) Largo Plazo
Banco del Pichincha	
Hipotecario con vencimientos mensuales	
devengando una tasa de	
interés anual del 11,58%	254,091.26
Jais Financiacion	
Pagare a la orden sin plazo	184,200.00
Ni tasa establecido	
Total	438,921.26

11, IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2009 fue como sigue:

	2009 (en U,S, dólares)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,426.56
Retenciones en la fuente de I.V.A.	16,327.11
25% de Impuesto a la renta	33,834.18
Saldos al fin del año	55,587.85

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna, Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31 2009 (en U,S, dólares)
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Trabajadores	156,177.67
25% Impuesto a la renta cargado a resultados	33,834.18
Utilidad neta distribuible a los accionistas	122,343.49

12, OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2009 (en U,S, dólares)
Anticipo de clientes	7,387.48
Cuentas por pagar accionistas	80,631.48
Obligaciones con el iess	13,578.25
Beneficios sociales por pagar	58,525.35
Sueldos por pagar	8,233.29
Proveedores locales	17,337.39
15% Participación trabajadores	27,560.76
Total	213,254.00

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta, Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2009 (en U,S, dólares)
Utilidad según estados financieros, antes de participación a Trabajadores	183,738.43
15% Participación a trabajadores	27,560.76
Utilidad antes del 25% de impuesto a la renta	156,177.67

13, INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos incluyen principalmente los anticipos recibidos del exterior de Jais Fondos Marinos.

14, PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 150,200 participaciones de US$1.00 valor nominal unitario,

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta, Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo,

Reserva por Valuación - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo (véase Nota 7), El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas,

15, EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 28 del 2010) recibimos el informe de Precio de Transferencias de parte de la compañía TRANSFER PRICING ADVISORS concluyendo que todas las transacciones relacionadas con el exterior cumplen con el principio de plena competencia.

* * *