

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CIAE"

PESCAEQUIPOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

Informe de Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de la Compañía "PESCAEQUIPOS" S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "PESCAEQUIPOS" S.A. al 31 de diciembre del año 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexacta de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la gerencia de la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.
- C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "PESCAEQUIPOS" S.A. al 31 de diciembre del año 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.
- D. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre del año 2005 de la Compañía PESCAEQUIPOS S.A. requerida según el Art. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Circular 9170104DGEC-001 publicado en el Suplemento del Registro Oficial el 2 de febrero de 2004, se emite por separado.

Cpa Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, abril 16 de 2007



1

PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVO

Corriente

| | | |
|---------------------------------------|---|------------------------|
| <i>Caja</i> | 2 | \$ 3.766,34 |
| <i>Cuentas por Cobrar-Clientes</i> | 3 | 82.748,11 |
| <i>Varios Deudores</i> | 4 | 25.583,72 |
| <i>Inventario</i> | 5 | 1.134.622,60 |
| <i>Mercaderías en Tránsito</i> | 6 | 133.123,79 |
| <i>Gastos Pagados por Adelantado</i> | 7 | 7.830,56 |
| <i>Impuesto al Valor Agregado</i> | 8 | 347.686,31 |
| <i>Impuesto a la Renta Anticipado</i> | 9 | 7.509,15 |
| Total Activo Corriente | | \$ 1.742.870,58 |

Fijo

10

| | | |
|--|----|----------------------|
| <i>Instalaciones</i> | 10 | \$ 9.229,71 |
| <i>Muebles y Enseres</i> | | 38.687,12 |
| <i>Maquinarias, Equipos y Herramientas</i> | | 4.765,10 |
| <i>Equipos de Computación</i> | | 19.411,70 |
| <i>Vehículo</i> | | 146.147,86 |
| Total Activo Fijo | | \$ 218.241,49 |
| <i>Depreciación Acumulada</i> | | -86.856,94 |
| Total Activo Fijo Neto | | \$ 131.384,55 |

Diferido

11

| | | |
|--|----|-----------------|
| <i>Gastos de Organización y constitución</i> | 11 | \$ 87,25 |
| <i>Amortización Acumulada</i> | | -17,47 |
| Total Activo Diferido | | \$ 69,78 |

Total Activo

\$ 1.874.324,91

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

PASIVO

Corriente

| | | | |
|---------------------------------|----|-----------|---------------------|
| Proveedores Locales | 12 | \$ | 52.532,54 |
| Sobregiros Bancarios | 13 | | 227.352,22 |
| Documentos por Pagar | 14 | | 206.156,71 |
| Varios Acreedores | 15 | | 780.971,46 |
| Retenciones por Pagar | 16 | | 356.229,00 |
| Provisión Prestaciones Sociales | 17 | | 22.682,37 |
| Total Pasivo Corriente | | \$ | 1.645.924,29 |

Total Pasivo

\$ 1.645.924,29

Patrimonio

| | | | |
|----------------------------------|----|-----------|-------------------|
| Capital Suscrito | 18 | \$ | 1.000,00 |
| Reserva Legal | | | 500,00 |
| Reserva Facultativa | | | 5.181,93 |
| Reserva de Capital | | | 16.686,70 |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | | | 175.354,67 |
| Utilidad del Ejercicio | 19 | | 29.677,33 |
| Total Patrimonio | | \$ | 228.400,63 |

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.874.324,91

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

| | |
|---|----------------------|
| <i>Ventas</i> | \$ 3.021.584,64 |
| <i>Costo de Ventas</i> | -2.664.131,18 |
| Utilidad Bruta | \$ 357.453,46 |
| Gastos Operacionales: | |
| <i>Gastos de Administración y Ventas</i> | \$ 318.445,30 |
| <i>Gastos Financieros</i> | 59,81 |
| Total Gastos Operacionales | \$ 318.505,11 |
| <i>Otros Ingresos</i> | \$ 7.604,31 |
| | \$ 7.604,31 |
| <i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i> | \$ 46.552,66 |
| <i>15% Participación Trabajadores</i> | 6.982,90 |
| Utilidad Gravable | \$ 39.569,76 |
| <i>25% Impuesto a la Renta</i> | -9.892,44 |
| Utilidad Neta | \$ 29.677,32 |

Ver notas a los estados financieros

4

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA CAPITAL | UTILIDAD EJERC.ANTER. | UTILIDAD EJERCICIO | TOTAL |
|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| Enero 1/2006 | 1.000,00 | 500,00 | 5.181,93 | 18.686,70 | 141.631,27 | 33.723,40 | 198.723,30 |
| Transf. Utilidad 2005 | | | | | 33.723,40 | -33.723,40 | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | 29.677,32 | 29.677,32 |
| Dic.31/2006 | \$ 1.000,00 | \$ 500,00 | \$ 5.181,93 | \$ 18.686,70 | \$ 175.354,67 | \$ 29.677,32 | \$ 228.400,62 |

Ver notas explicativas a los estados financieros.



Cpa Ee. Ricardo E. Cepeda Jimenez



PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|----------------------|
| TOTAL EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 3.247.107,00 |
| TOTAL EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | -2.601.870,00 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | \$ 645.237,00 |

ACTIVIDADES DE INVERSION

| | |
|---|----------------------|
| ACTIVO FIJO | -\$ 38.905,00 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | -\$ 38.905,00 |

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|-----------------------|
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | \$ 33.723,00 |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS Y OTROS | -655.806,00 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | -\$ 622.083,00 |

| | |
|--------------------------------------|--------------------|
| DISMINUCION DE EFECTIVO | -\$ 15.750,00 |
| Saldo del Efectivo al inicio del año | \$ 19.516,00 |
| Saldo del Efectivo al final año 2006 | \$ 3.766,00 |

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía se constituyó el 16 de noviembre de 1998 en la ciudad de Guayaquil con el capital de s/. 5.000.000. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de diciembre del mismo año. El objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de materiales para la pesca industrial, artesanal y deportiva, además, materiales de ferretería.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) estadounidense conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

| Activo Fijo | Tasa |
|------------------------------------|-------------|
| Muebles y Enseres | 10% |
| Maquinaria, Equipos y Herramientas | 10% |
| Instalaciones | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

2. Caja **\$ 3,686.74**

Representa el saldo conciliado establecido por la Compañía al 1 de diciembre de 2006.

3. Cuentas por Cobrar-Clientes **\$ 82,748.11**

Registra el saldo de los créditos otorgados a los Clientes en la comercialización de mercancías, (implementos para la pesca), cuyo importe no ha generado intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

4. Deudores Varios

| | |
|---|---------------------|
| Anticipos Proveedores | \$ 150.00 |
| Cheques Protestados | 16,289.71 |
| Cheques y Valores en Garantía | 160.00 |
| Depósitos en Garantía (contenedores y Varios) | 2,800.00 |
| Otros | 6,184.01 |
| | <u>\$ 25,583.72</u> |

Representa el saldo conciliado establecido por la Compañía por los créditos a Clientes en la comercialización de mercancías, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

5. Inventarios

\$ 1,134,622.60

Contabiliza el saldo del Stock de mercancías (implementos de pesca) al 31 de diciembre del año 2006.

6. Mercadería en Tránsito

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| Chin Fa Kishing Implementos | \$ 15,030.00 |
| KingChou 2006 | 17,655.12 |
| KingChou 2006 | 17,082.71 |
| KingChou 2006 | 38,677.00 |
| KingChou 2006 | 15,020.00 |
| KingChou 2006 | 11,020.00 |
| Kansai Steel LTD. | 16,713.65 |
| North Pacific | 251.73 |
| North Pacific | 1,041.15 |
| North Pacific | 163.34 |
| Scaw Metals | 7.00 |
| P.Eq. Bras | 38.50 |
| | <u>\$ 133,123.79</u> |

Contabiliza las importaciones de mercancías (implementos de pesca), pendientes de liquidación.

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

| 7. Gastos Pagados Por Adelantado | Póliza | Suma Asegurada | Saldo de Prima |
|---|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Compañía Seguros Bolívar | No. 121922 | 37,800.00 | 1,220.20 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 208309 | 42,000.00 | 1,240.86 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 207284 | 31,000.00 | 852.03 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 117908 | 16,000.00 | 573.62 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 102474 | 732,557.19 | 3,262.99 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 101734 | 159,000.00 | 667.72 |
| Compañía Seguros Bolívar | " 100584 | 2,776.55 | 13.14 |
| | Suman: | | \$ 7,830.56 |

Contabiliza los saldos establecidos por la compañía generado por la contratación de de las pólizas de seguros de Vehículos, Incendio, Robo y asalto y equipo electrónico.

8. Impuesto al Valor Agregado

| | |
|---|----------------------|
| Impuesto 12% en compras locales netas | \$ 75,572.76 |
| Impuesto 12% en compras locales de servicios | 17,788.60 |
| Impuesto 12% en compras locales de activos fijos | 5,017.61 |
| Impuesto 12% en Importaciones de bienes (excluye activos fijos) | 206,576.88 |
| Crédito fiscal de IVA-Liquidación | 41,362.75 |
| Crédito Tributario por retenciones de IVA(30%, 70%, 100%) | 3,367.71 |
| | \$ 347,686.31 |

9. Impuesto a la Renta Anticipado

\$ 7,509.15

Representa el saldo del crédito tributario generado por las retenciones del impuesto a la renta del 1% y el 5% retenido a la Compañía en la comercialización de mercancías. (implementos de pesca).

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

| 10. Activo Fijo | 2006 | 2005 | Variación |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Instalaciones | 9,229.71 | 9,229.71 | 0 |
| Muebles y Enseres | 35,068.65 | 38,687.12 | 3,618.47 |
| Maquinarias, Equipos y Herram. | 4,765.10 | 4,765.10 | 0 |
| Equipos de Computación | 19,411.70 | 18,716.70 | 695.00 |
| Vehículo | 146,147.86 | 111,556.74 | 34,591.12 |
| Total Activo Fijo | \$ 218,241.49 | \$ 179,336.90 | \$ 38,904.59 |
| Depreciación Acumulada | (86,856.94) | (95,070.84) | 8,213.89 |
| Total Activo Fijo Neto | \$ 131,384.55 | \$ 84,266.06 | \$ 47,118.49 |

Las erogaciones monetarias generadas para atender el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos se ha registrado en cuentas de resultados, y las mejoras se capitalizan.

11. Activo Diferido

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| Gastos de Organización y Constitución | \$ 87.25 |
| Amortización Gastos de Constitución | -17.47 |
| | \$ 69.78 |

12. Proveedores Locales

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Nacional de Trenzados | \$ 482.41 |
| Politex S.A.-Resumin S.A. | 4,606.79 |
| Promesa | 1,606.34 |
| Citera-HAUSA | 11,515.30 |
| Insudecor C.Ltda. | 718.61 |
| Imporbansa S.A. | 1,815.03 |
| Probisa | 6,786.45 |
| Cordelería Nacional | 7,929.17 |
| Otros | 17,072.44 |
| | \$ 52,532.54 |

Representa el saldo de los créditos sin intereses otorgados a la compañía por los proveedores de suministros y materiales.

13. Sobregiros Bancarios

| | |
|-------------------------|----------------------|
| Banco Pichincha 6321137 | \$ 18,327.67 |
| Lloyds Tsb Bank-533572 | 209,024.55 |
| | \$ 227,352.22 |

Saldo de cheques emitidos a los proveedores pendiente de(efectivizar), generado en la adquisición de implementos para la pesca, sin devengar intereses anuales.



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

14. Documentos por Pagar

| | | |
|-----------------------------|-----------|-------------------|
| Anglo automotriz S.A. "GMC" | \$ | 18,133.79 |
| Seguros Bolívar | | 8,482.98 |
| North Pacific International | | 179,539.94 |
| | \$ | 206,156.71 |

Registra el saldo de cobranzas del exterior pendientes de liquidar generado por las Importaciones de mercancías (implementos de pesca), sin intereses; y, el saldo de las pólizas de seguros con cobertura contra incendio, robos, etc., adquiridas a la compañía de Seguros Bolívar S.A.

15. Varios Acreedores **\$ 730,971.46**

Contabiliza el 15% de participación trabajadores en \$ 6,982.90 por el año 2006, pendiente de distribuirse, y la cantidad de \$ 773,988.56 generada por las entregas en numerario por su principal sin intereses anuales.

| 16. Retenciones por Pagar | 2005 | 2006 | Variaciones |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|
| Impuesto a la Renta | \$ 11,241.13 | \$ 9,892.44 | \$ (1,348.69) |
| Aporte Individual 9,35% | 858.67 | 1,362.60 | 503.93 |
| Relación de Dependencia | 4,380.00 | 388.00 | (3,992.00) |
| Honorarios y dietas a personas naturales | 130.43 | 296.66 | 166.23 |
| Compras locales de bienes no producidos | 1,130.48 | 366.45 | (764.03) |
| Retención en la Fuente 1%% | 1.07 | 2.58 | 1.51 |
| Por servicio de transporte privado | 0 | 4.10 | 4.10 |
| Promoción y Publicidad 1% | 0 | 14.25 | 14.25 |
| Arrendamientos de Bienes Inmuebles | 0 | 235.71 | 235.71 |
| Arrendamientos de Bienes Inmuebles | 0 | 54.00 | 54.00 |
| Por Seguros y Reaseguros 1% | 0 | 2.37 | 2.37 |
| Otros Servicios 1% | 0 | 172.80 | 172.80 |
| Por agua, energía, luz y telecomunicaciones | 0 | 1.42 | 1.42 |
| Retención en la Fuente 5% | 527.43 | 0 | (527.43) |
| Retención en la Fuente pago de servicios | 72.64 | 0 | (72.64) |
| Impuesto Valor Agregado 12% Ventas | 305,346.15 | 343,197.01 | 37,850.86 |
| IVA cobro en transferencias 12% | | 238.61 | 238.61 |
| Retención Fuente a p.n. 100% | 423.30 | 0 | (423.30) |
| | \$ 324,111.30 | \$ 356,229.00 | \$ 32,117.70 |

Contabiliza las retenciones tributarias pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

Ver notas a los estados financieros



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

17. Provisión Prestaciones Sociales

| | 2005 | 2006 | Variaciones |
|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | \$ 722.34 | \$ 965.00 | \$ 242.66 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1,200.00 | 1,506.67 | 306.67 |
| Fondo de Reserva | 4,230.19 | 4,507.41 | 277.22 |
| Vacaciones | 7,533.02 | 11,575.91 | 4,042.89 |
| Aporte Patronal | 1,053.17 | 4,127.39 | 3,074.22 |
| | \$14,738.72 | \$ 22,682.37 | \$ 7,943.65 |

18. Capital Suscrito

\$ 1.000,00

Integrado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2006.

19. La Compañía al 31 de diciembre de 2006 registra la ganancia en el orden de \$ 29,677.32, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida jurídicamente.

20. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

21. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden por el año terminado al 31 de diciembre de 2006.

22. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, El objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de implementos para la pesca industrial, artesanal y deportiva, además, materiales de ferretería. En tal virtud sus estados financieros no revelan tener propiedad intelectual ni derecho de autor al 31 de diciembre de 2006.

23. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 incluso, 2006 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.



PESCAEQUIPOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

24. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2006 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 16 de 2007), en adición a las notas explicativas no se ha originado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.