



Econ. *J. Paulino Labre A.*

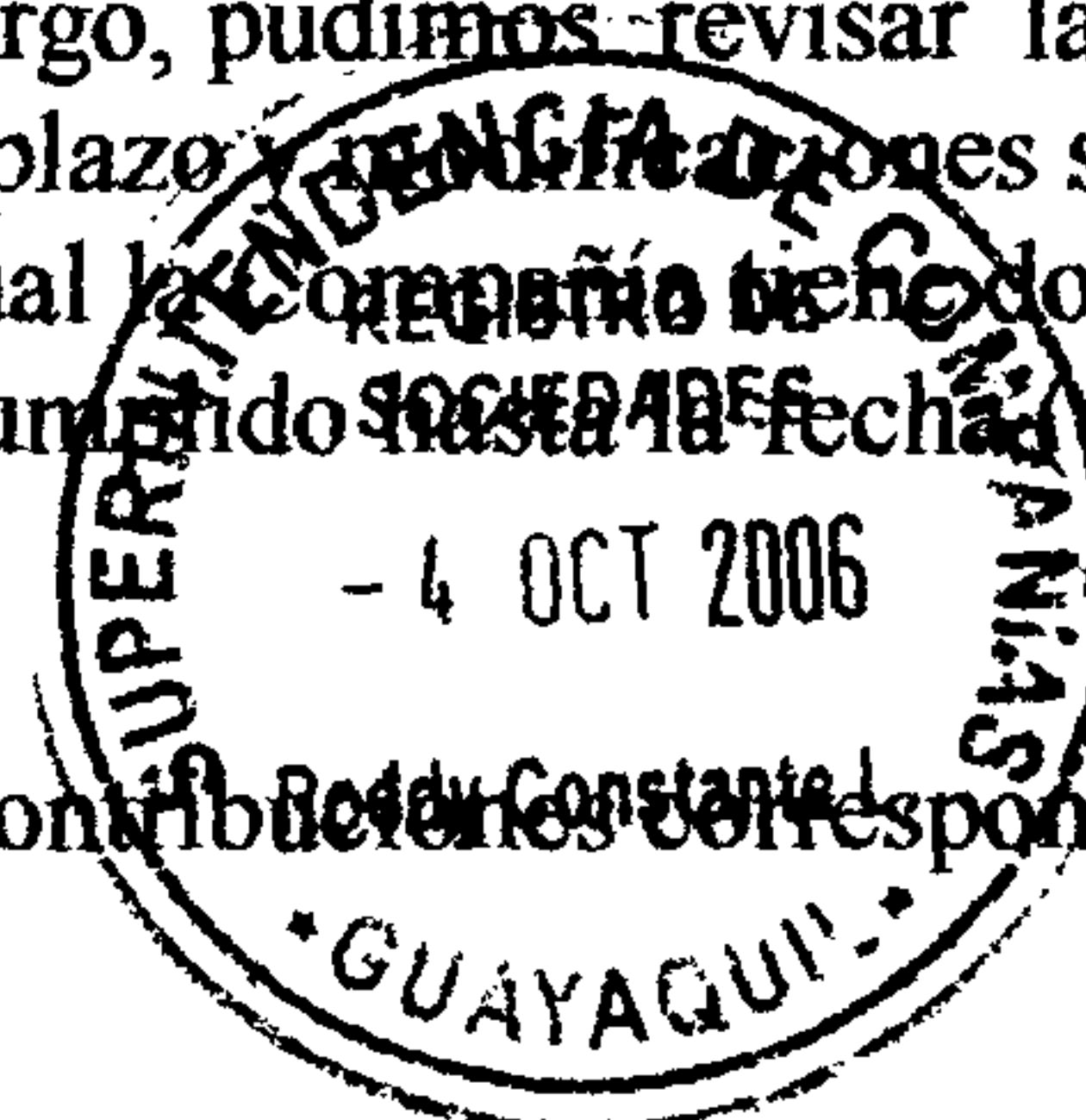
3408
CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
Manzana 639 - Villa 1
Av. 3ra. y Herradura G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

20 de septiembre del 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al señor Gerente General y señores Accionistas de
Pesquera Marchena S. A.
Ciudad.-

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de Pesquera Marchena S. A. al 31 de diciembre del 2001, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, 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. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo Informe de fecha 20 de abril del 2001, contiene una opinión con salvedades sobre esos estados financieros.
2. No pudimos observar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2001 por ser una fecha anterior a nuestra contratación como auditores externos. Los registros contables de la Compañía, no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para verificar los montos de inventarios.
3. No hemos recibido las repuestas a las solicitudes de confirmación de saldos de préstamos otorgados a la Compañía al 31 de diciembre del 2001; sin embargo, pudimos revisar la documentación sustentatoria relativa al Convenio de extensión de plazo y modificaciones suscrito con la entidad crediticia local en enero del 2006, mediante el cual la Compañía tiene doce (12) años para cancelar sus obligaciones bancarias, lo que se ha cumplido hasta la fecha (ver Nota N a los estados financieros).
4. La Compañía tiene pendiente de pago algunos impuestos y contribuciones correspondientes al año 2001 y de años posteriores.
5. A la fecha, la Superintendencia de Compañías ha dispuesto la intervención de la Compañía para lo cual ha expedido la Resolución No. 06-G-UA-0000030 con fecha 20 de junio del 2006 por estar incurso en las causales determinadas en los numerales 2º. y 5º. del artículo 354 de la Ley de Compañías y ha designado un Interventor para que haga cumplir las disposiciones de dicha Resolución.



6. No nos fue proporcionado los mayores auxiliares, los asientos de diario ni la documentación sustentatoria original que respalda los comprobantes de egreso, aunque existen fotocopias de algunos; en consecuencia, no nos fue posible revisar la información y documentación que respalda las transacciones registradas contablemente durante el año 2001. La Administración nos indicó que cierta documentación había sido sustraída; sin embargo, algunos comprobantes se habían presentado a la Superintendencia de Compañías.
7. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía tenía por amortizar US\$ 590,318 por concepto de diferencial cambiario. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las pérdidas en cambio deben ser registrados en los resultados de operaciones; sin embargo, la Superintendencia de Compañías permite amortizar dicha pérdida en cinco años.
8. La Compañía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo a la presentación del Informe de auditoría sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al ejercicio económico del año 2001. La Administración nos manifestó que será presentado posteriormente.
9. Debido a los asuntos mencionados en los párrafos anteriores, consideramos que el alcance de nuestro trabajo no nos permite expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros de Pesquera Marchena S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, con excepción de lo expresado en el párrafo siguiente.
10. Como está explicado en la Nota A a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de sus operaciones. La actividad de la Empresa generó una pérdida durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 lo que sumado a los años anteriores ocasionó una deficiencia patrimonial de US\$ 288,038 a esa fecha, y tenía también deficiencia de capital de trabajo que ascendió a US\$ 1,171,029 al 31 de diciembre del 2001, ocasionando esta situación causal de disolución de acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías (ver Nota K a los estados financieros).

Al 31 de diciembre del 2005, la deficiencia patrimonial era de US\$ 1,142,341 y también tenía deficiencia de capital de trabajo. En nuestra opinión, la continuación de la Compañía como empresa en marcha dependerá de la posibilidad de obtener fuentes de fondos mediante aumento de capital o préstamos que le permitan principalmente cancelar sus obligaciones bancarias que al 20 de septiembre del 2006 asciende a US\$ 1,063,709, y cumplir con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos, que pudieran resultar de la resolución de los asuntos antes mencionados que han ocasionado estas incertidumbres.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156



PESQUERA MARCHENA S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 502
Inversiones temporales	2,384
Cuentas por cobrar (Nota B)	50,069
Inventarios (Nota C)	<u>35,247</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 88,202

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 292,673

CARGO DIFERIDO (Nota E) 590,318

US\$ 971,193

PASIVO Y DEFICIENCIA PATRIMONIAL

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro bancario	US\$ 13,379
Préstamos bancarios por pagar (Nota F)	881,834
Cuentas por pagar (Nota G)	50,345
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	<u>313,673</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 1,259,231

DEFICIENCIA PATRIMONIAL:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 204.000, de valor nominal US\$ 0.04 c/u.	8,160
Reservas legal y facultativa (Nota I)	366
Reserva de capital (Nota J)	120,169
Pérdidas de años anteriores (Nota K)	(152,677)
Pérdida del ejercicio	<u>(264,056)</u>
	<u>(288,038)</u>

US\$ 971,193

Ver notas a los estados financieros.

PESQUERA MARCHENA S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 193,934
Otros	<u>469</u>
	194,403

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	177,969
Gastos de administración	59,692
Gastos financieros	220,733
Otros	<u>65</u>
	(458,469)

PERDIDA DEL EJERCICIO	US\$ (264,056)
-----------------------	----------------

Ver notas a los estados financieros.

PESQUERA MARCHENA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdidas de años anteriores</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2000	US\$ 8,160	US\$ 366	US\$120,169	US\$ 3,526	US\$(110,693)
Transferencia				(110,693)	110,693
Otros movimientos (por diferencia)				(45,510)	
Pérdida del ejercicio	—	—	—	—	(264,056)
Saldo al 31 de dicbre. del 2001	US\$ 8,160	US\$ 366	US\$ 120,169	US\$ (152,677)	US\$(264,056)

Ver notas a los estados financieros.

PESQUERA MARCHENA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida del ejercicio		US\$ (264,056)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 28,356	
Otros ajustes	(45,510)	
Total ajustes		(17,154)
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(26,608)	
Disminución en inventarios	26,512	
Aumento en sobregiro bancario	13,379	
Aumento en préstamos bancarios por pagar	60,329	
Aumento en cuentas por pagar	36,117	
Aumento en gastos acumulados por pagar	144,541	254,270
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(26,940)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en activos fijos, neto	(15,400)	
Disminución en otros activos	40,415	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		25,025
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(1,915)
Saldo del efectivo al inicio del año		2,417
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ 502

Ver notas a los estados financieros.

PESQUERA MARCHENA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Pesquera Marchena S. A. (la Compañía) fue constituida el 11 de mayo de 1978 en Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 1978. Su actividad principal es la cría o cultivo de especies bioacuáticas, principalmente camarón.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006 la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad son aplicables a empresas en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Los estados financieros no incluyen ajustes para reflejar el valor neto de realización del valor en libros de los activos o el importe y clasificación de los pasivos que debería efectuarse si la Compañía no pudiera continuar como empresa en marcha. La continuación de la Compañía como empresa en marcha dependerá de la posibilidad de generar fondos que permitan cancelar las obligaciones a su vencimiento, cumplir con los términos de los contratos de préstamos, obtener financiación adicional o refinanciación cuando sea requerida, y lograr un nivel adecuado de operaciones rentables.

Los inventarios están valuados bajo el método del costo promedio, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

PESQUERA MARCHENA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Contin.)

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Infraestructura camaronera	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10

Los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta, durante un período de cinco (5) años.

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 1,699
Retención en la fuente (crédito tributario)	2,001
Otras	53,174
Provisión para cuentas incobrables	<u>(6,805)</u>
	US\$ 50,069

C. INVENTARIOS:

Productos en proceso	US\$ 35,247
----------------------	-------------

D ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2000	US\$ 490,881
Adiciones	10,446
Retiros	<u>(2,567)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>498,760</u>

PESQUERA MARCHENA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

D. ACTIVOS FIJOS (Continuación)

Depreciación acumulada:

Saldo al 31 de diciembre del 2000	US\$ 185,252
Adiciones	28,356
Retiros	<u>(7,521)</u>

Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>206,087</u>
-----------------------------------	----------------

Neto US\$ 292,673

La Compañía ha entregado en garantía de sus obligaciones bancarias la infraestructura camaronera de su propiedad.

E. CARGO DIFERIDO:

Diferencial cambiario	<u>US\$ 590,318</u>
-----------------------	---------------------

F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

Representan préstamos bancarios concedidos originalmente por Previsora International Bank de la siguiente manera:

<u>Operación #</u>	<u>Plazo original</u>	<u>Fecha de vencido.</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
0010107440997050603	180 ds.	Enero 25/2000	15%	US\$ 405,000
0010107440997050607	121 ds.	Marzo 16/2000	15%	53,219
0010107440997050608	121 ds.	Marzo 10/2000	15%	52,750
0010107440997050627	180 ds.	Febrero 22/2000	14,6%	250,000
2150136446				22,892
2150133834				9,038
2150136355				5,152
970600222				6,021
3260100020997011868			(1)	31,074
3260101230997001482			(1)	21,688
3260101230997001517			(1)	<u>25,000</u>

US\$ 881,834

(1) Estos préstamos están pendientes de renegociarse con Filanbanco International Bank.

PESQUERA MARCHENA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR (Continuación)

El 3 de enero del 2006, la Compañía suscribió un Convenio de extensión de plazo y modificaciones con Filanbanco S. A. en liquidación (ver Nota N a los estados financieros), mediante el cual se llegó a un arreglo de pago de las obligaciones arriba detalladas, que se encontraban vencidas desde el año 2000.

G. CUENTAS POR PAGAR:

Empacadoras	US\$ 47,308
Accionistas	<u>3,037</u>
	<u>US\$ 50,345</u>

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Intereses por pagar	US\$ 68,115
Intereses por mora	<u>245,558</u>
	<u>US\$ 313,673</u>

I. RESERVAS:

Legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

J. RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial # 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta "Reserva por valuación", o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

PESQUERA MARCHENA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

K. PERDIDAS DE AÑOS ANTERIORES:

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

L. IMPUESTO A LA RENTA:

Las autoridades tributarias han revisado las declaraciones del Impuesto a la renta y otros, hasta el año 2001.

M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el año 2001, no ha efectuado transacciones importantes con compañías ni partes relacionadas, excepto un pequeño saldo por pagar a los accionistas (ver Nota G a los estados financieros).

N. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

Convenio de extensión de plazo y modificaciones con Filanbanco S. A. en liquidación, firmado el 3 de enero del 2006, por el cual la Compañía pagará sus obligaciones bancarias en dividendos trimestrales en el plazo de doce (12) años al 5,86% anual de interés con un período de gracia de tres (3) años para el pago solamente de intereses. A la fecha ha cancelado tres (3) dividendos.

La Superintendencia de Compañías (Oficina de Guayaquil) mediante Resolución No. 06-G-UA-0000030 del 20 de junio del 2006 declaró la intervención de la Compañía por estar incurso en las causales determinadas en los numerales 2º. y 5º. del artículo 354 de la Ley de Compañías y designó un Interventor para este propósito.

O. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QIJ.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

PESQUERA MARCHENA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

P. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 el 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

Q. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (20 de septiembre del 2006), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto que en Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 21 de agosto del 2006, los accionistas acordaron aumentar el capital social y pagado de la Compañía en la cantidad de US\$ 391,840 lo cual aún no se ha perfeccionado legalmente.
