

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Expediente 62217

TRANSMARINA C.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2001
Junto con el Informe de Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

Balance General	Activos
Balance General	Pasivo y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	
Notas a los Estados Financieros	

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA ANONIMA TRANSMARINA C.A.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía TRANSMARINA C.A. (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2001, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, 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 la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con la circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de TRANSMARINA C.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

Durante el Ejercicio Económico del año 2001, el entorno económico ecuatoriano fue afectado por el deterioro de la capacidad productiva en el País, causado por diferentes factores, entre ellos la inestabilidad en los estados financieros internacionales, la devaluación del dólar causada por la falta de control de los organismos competentes. Otro factor que afecto la crisis en el País fue que hasta la fecha la Agencia de Garantía de Depósitos no efectúa la total devolución de los dineros congelados en la banca, lo cual permitiría mejor desenvolvimiento económico en la actividad empresarial.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, los Estados Financieros Examinados presentan razonablemente la situación financiera de TRANSMARINA C.A., al 31 de Diciembre del año 2001, y los resultados de sus operaciones y cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Este informe se emite para conocimiento de los señores Accionistas y administradores de la Compañía mencionada y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control.

p. ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

ECON.VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
GERENTE GENERAL
SC-RNAE-No 167

Guayaquil, Abril 29 del 2002

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

TRANSMARINA C.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado en dólares)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja General	220.00
Bancos en Cuenta Corriente	11,464.21
Cuentas por Cobrar Clientes	339,591.72
Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas	68,553.84
Anticipo a Proveedores	241,770.98
Cuentas por Cobrar Empleados	45,448.17
Cuentas por Cobrar Barcos Extranjeros	216,217.24
Cuentas por Cobrar Varios	30,962.81
Inventarios	264,917.18
Impuestos Pagados por Adelantado	108,612.65
Otros Activos	313,414.64

Total de Activos Corriente	1'641,173.44

Pasan Activos .-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Vienen

PROPIEDADES:

Maquinarias y Equipos	60,657.76
Equipo de Comunicación	31,988.17
Edificios y Mejoras	77,116.91
Instalaciones	32,858.67
Vehículos	168,954.87
Muebles y Enceres	91,987.12
Barcos Pesqueros	2,800,000.00
Equipo de Computación	13,292.27
Equipos Misceláneos	9,000.00

3'279,965.93

(-) Depreciación Acumulada 1'836,713.17

Total Propiedades, Neto 1'443,252.76

OTROS ACTIVOS

Diferidos	152,860.38
Activos Varios	76,012.40

Total Otros Activos 228,872.78

TOTAL ACTIVOS 3'313,298.98
=====

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

TRANSMARINA C.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones Bancarias y Financieras	490,528.50
Cuentas por Pagar Proveedores	182,609.54
Cuentas por Pagar Varios	192,899.55
Beneficios Sociales por Pagar	19,954.51
Impuestos por Pagar	8,297.85
Intereses por Pagar a Bancos	63,300.00
Porción Corriente Pasivo L.P.	26,619.12

Total de Pasivos Corrientes	984,209.07

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones por Pagar L.P.	647,217.60

Total Pasivos No Corrientes	647,217.60

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	368,000.00
Reserva Legal	11,195.16
Reserva Facultativa	3,323.39
Reserva de Capital	1,114,388.01
Otras Reservas	6,265.34
Utilidades no Distribuidas	159,286.72
Utilidad al 31 Diciembre/2001	19,413.69

Total del Patrimonio de Accionistas	1'681,872.31

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 3'313,298.98

(Ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

TRANSMARINA C.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(expresado en dólares)

INGRESOS POR:

Ventas y/o Exportaciones		4,012,224.12
(-) Costo de Ventas		
Inventario Inicial	279,478.08	
Compras	1,660,562.81	
(-) Inventario Final	122,834.25	
(-) Otros Gastos de Fabricación	1,504,397.62	3,321,604.26
	-----	-----
Utilidad Bruta		690,619.86
Gastos de Administración	268,519.48	
Gastos de Ventas	8,550.24	
Gastos Financieros	187,762.44	
Gastos por Diferencia de Cambio	122,512.37	587,344.53
	-----	-----
Utilidad antes de participación De trabajadores e Impuesto a la Renta.		103,275.33 =====

(Ver notas a Estados Financieros)

TRANSMARINA C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RES. REVL. PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJER. ANTERIOR	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1/01	60,000.00	8,344.93	1,114,388.01	-----	103,724.07	103,275.33	1,389,732.34
Transferencia	-----	-----	(1,114,388.01)	1,114,388.01	-----	-----	-----
Aumento de Capital	308,000.00	-----	(308,000.00)	-----	-----	-----	-----
Transf. a Res. Legal	-----	6,173.62	-----	-----	-----	-----	(37,437.31)
Pago Impto. y otros	-----	-----	-----	-----	-----	(6,173.62)	(59,664.40)
Reparto Accionistas	-----	-----	-----	-----	-----	(37,437.31)	55,562.55
Utilidad no Distribuida	-----	-----	-----	-----	55,562.55	(59,664.40)	314,265.34
Incremento valor Buque	-----	-----	314,265.34	-----	-----	-----	19,413.69
Utilidad Ejercicio	-----	-----	-----	-----	-----	19,413.69	-----
SUMAN	368,000.00	14,518.55	6,265.34	1,114,388.01	159,286.62	19,413.69	1,681,872.21

Ver notas a Estados financieros

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES**

TRANSMARINA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía TRANSMARINA C.A. , esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 21 de Julio de 1981, con la finalidad de dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases; extracción, procesamiento industrial, comercialización de recursos bioacuaticos, en consecuencia podrá capturar, industrializar y comercializar los recursos vivos y realizar todos los actos y contratos de orden civil y autorizados por las Leyes Ecuatorianas, podrá promover y fundar sociedades civiles que se dediquen al mismo objeto, así como adquirir acciones y asociarse a otras compañías, y en general toda clase de contrato civiles, como mercantiles, permitidos por las leyes y relacionados con su objetivo.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, el objetivo de estas norma es definir el tratamiento contable para este fin, mas aun para el ejercicio económico a Diciembre del año 2000, la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, emitieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (N.E.C. 17) que trato sobre la Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarizacion en los mencionados estados financieros hasta el año 2000, luego a estos activos ya incrementados según la fecha de adquisición junto con la depreciación acumulada de los activos no monetarios se realizo el crédito a la cuenta

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

capital adicional o reserva por revalorización del patrimonio. Para el presente Ejercicio Económico es decir a Diciembre del año 2001 solo se aplica la depreciación de activos fijos de acuerdo a disposiciones legales. Las compañías de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, emitieron las Normas de aplicación para el cierre de los mismos estados financieros mencionados, y en uno de sus párrafos indican que las compañías que registren perdidas al cierre del ejercicio económico podrán compensar contablemente las perdidas de este ejercicio y también las acumuladas de otros ejercicios anteriores con el saldo acreedor de la cuenta denominada Reserva de Capital. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas al precio de costo por la adquisición, mas las respectivas revalorizaciones hasta el 31 de Diciembre de 1990, y la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 2000, así como la correspondiente reexpresion monetaria integral aplicable a los activos no monetarios según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC # 17) mas la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función al índice de inflación acumulado que surge del índice nacional general de precios al consumidor urbano que fuera elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (I.N.E.C.) y el índice de devaluación acumulado que surge de las cotizaciones del dólar de los estados Unidos de América en el mercado nacional o libre, publicado por el Banco Central del Ecuador, con los que se determinara el índice especial de brecha que refleja la variación existente entre la devaluación y la inflación acumulada del periodo comprendido entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de transición; la Corrección Neta del año fue acreditada en una cuenta denominada Resultados por Exposición a la Inflación, de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, Para el ejercicio económico del año 2000, el ajuste del patrimonio se ha realizado aplicando el índice de ajuste de inflación, para tal efecto, el patrimonio se descompone en dos grupos de cuentas excluyendo la cuenta Reexpresion Monetaria, el resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral debe registrarse en los resultados del periodo en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación la cual

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

reflejara la ganancia o perdida que forma parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados, también de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

Para el ejercicio económico del año 2001, a las propiedades se le realizaron las depreciaciones de acuerdo a disposiciones legales.

De igual manera los auditores externos verificaron los avalúos realizados a los activos de la Compañía efectuado por los peritos independientes, todo esto por expresas disposiciones del servicio de Rentas Internas (S.R.I) y la Superintendencia de Compañías.

La depreciación de los Activos fijos se ha registrado de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (N.E.C. #17) a la fecha de transición, y luego por los meses de Abril a Diciembre se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre la corrección monetaria que se contabilizaron cada año, estos se llevaron a resultados en el siguiente ejercicio económico. En cumplimiento con las disposiciones legales en vigencia de la Superintendencia de Compañías, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la correcta operación de las depreciaciones efectuadas a los activos fijos monetaria, de las partidas no monetarias en sus efectos más importantes.

INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos por materiales varios y productos derivados del mar, los mismos que se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición y de producción respectivamente, estos inventarios se depreciaron de acuerdo a disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos de la empresa, los mismos que están constituidos de edificios, maquinarias, instalaciones, barcos destinados para pesca, equipos de comunicación y otros, se

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición, a los mismos que desde su origen se les realizó la corrección monetaria hasta el año 1999, y en el año 2000 la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C. 17).

Estos activos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enceres	10%
Vehículos	10%

ACTIVIDAD OPERACIONAL. -

La Compañía Transmarina C.A. en sus operaciones de productividad realiza su presupuesto de costos a precios fijos, los mismos que se incrementan de acuerdo a leyes emitidas por el Gobierno Nacional tanto en lo que se refiere a precios de materiales y mano de obra relacionada con la actividad pesquera.

Los costos de producción se van liquidando a medida que se va realizando, y los gastos administrativos, financieros y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y que luego de esto se liquida la utilidad bruta.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2001 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

	Saldos 2000-12-31	adiciones ajustes y recla sificaciones	Saldos 2001-12-31
PROPIEDADES			
Terrenos Edificios E Instalaciones	90,615.21	19,360.48	109,975.58
Maquinarias y Equipos	60,657.76	---	60,657.76
Barcos Pesqueros	2'100,300.59	699,699.41	2'800,000.00
Vehículos	187,235.40	(18,280.55)	168,954.85
Muebles y Enceres	91,987.12	(5,889.82)	86,097.30
Equipo de Computación	---	13,297.27	13,297.27
Equipos Varios	---	9,000.00	9,000.00
Equipo de Comunicación	---	31,988.17	31,988.17

			3'279,965.93
Menos: Depreciación Acumulada			1'836,713.17

Total Propiedades, Neto			1'443,252.76
			=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CAJA Y BANCOS.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la Compañía mantiene en los Bancos, al cierre del ejercicio económico la cuenta se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Caja Chica Guayaquil		
Jens Petersen (ya no labora)	40.00	
Ignacio Lucas	20.00	
Sra. Eloisa Coello	76.00	
Caja Chica Manta		
María Teresa Sornoza	40.00	
Gonzalo Barcia Falquez	4.00	
María Falcones Ortiz	40.00	

Suman		220.00
Bco. Pacifico Cta.Cte.No.147084/1	10,216.75	
Cuenta Ahorro # 101720534	115.23	
Filanbanco Cta.Cte.No.1050075091	45.08	
Bco. Progreso Cta.Cte.No.6000502078	13.55	
Pacific National Bank (EXTERIOR)	1,073.60	11,464.21
	-----	-----
Suman		11,684.21
		=====

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.-

Al Cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre de 2000 estas cuentas están representadas por clientes nacionales y clientes extranjeros y se descomponen de la siguiente manera:

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

(expresado en dólares)

CLIENTES LOCALES

Industrias del Mar Cia. Ltda.	3,705.95
Eusebio Reyes	3,014.88
Galapesca	3,093.53
Medapacific	1,184.20
Anabella de Perotti	16.16
Carlos Molina	17.40
Eloisa Coello Izquierdo	8.28
Frank Velasquez	17.16
Maria Falcones	14.00
Geovanny Moreira	18.00
Jorge Rea	5.00
Mirian Vaca	5.00
Lucia Zambrano	21.00
Nestor Macias	16.00
Rafael Acosta	4.00
Rafael Mora Ch.	9.00
Rafael Mora M.	10.00
Juan Benitez	8.00
Luis Alfonso Suarez	6.00
Marco Macias	5.00
Isacc Alvia Chaveta	5.00
Arian Heredia	5.00
Jairo Molina	6.00
Roberto Molina	21.00

Suman

11,217.56
=====

CLIENTES EXTRANJEROS

Mitsubishi Corporation	228,850.00
Kyoyo Shokuhin Co.,. Ltda.	99,524.16

Suman

328,374.16
=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS.-

Esta cuenta esta formada por valores que son entregados por Transmarina C.A. a empresas relacionas ya sea en entregas de dinero como productos, estos valores por su naturaleza no generan intereses ni comisiones, al 31 de Diciembre se compone de la siguiente forma:

(expresado en dolares)

Transfoods: Avance de Efectivo	56,015.50
Entrega de Productos	11,409.74
Conservigesa	1,128.60

Suman	68,553.60
	=====

ANTICIPO A PROVEEDORES.-

Al cierre del ejercicio económico la cuenta Anticipo a Proveedores se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Jaime Coello	169,563.00
Finapesca S.A.	26,558.72
Depemas	20,000.00
Ignacio Roger Canals	6,800.00
Joseba de Langarica	3,000.00
Segundo Alvarado	1,000.00
Pablo Delgado Coello	319.99
Legalsa	9,163.07
Freddy Augusto Mora Murillo	500.00
Carlos Tuarez	2,492.20
Lila de Figueroa	100.00
Bernardo Vera Loor	1,000.00
Adventuredor	10.00
Aguillon	64.00
Yorly Delgado Molina	1,200.00

Suman	241,770.98
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y TRIPULANTES.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2001, las cuentas por cobrar a empleados y tripulantes no generan intereses y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

EMPLEADOS ADMINISTRACION.-

Jorge Wilson	3,960.00
Olga Pachay Mora	1,972.92
Cristobal Mora Murillo	1,590.00
Bravo Tejena Amparito	1,712.08
Eddy Huertas Saraguro	1,548.25
Sornoza Ronquillo María T.	1,022.68
Palma Mendoza Carlos Alberto	1,035.63
Holguin Echeverría Zoraida	761.30
Molina Pincay Jairo Alfredo	866.87
Villacreses Rodríguez Mariana	665.98
Macias Carlos Alberto	350.66
Suarez Parrales Roberth Otton	59.33
Lucas Quimis Ignacio Jesús	8.00
Sánchez Andrade Marcos Rafael	6.31
Zambrano Mera Willian Everaldo	400.00

Suman	16,730.27
	=====

EMPLEADOS OFICINA PLANTA EVENTUAL

Nestor Macias	204.00
Fernando Pico Ponce	330.00

Suman	534.00
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

TRIPULANTES ALTAR # 10

Alvarado Leon Hermes Fernando	500.00
Castillo Delgado José Ulbio	400.00
Celian Obregon Adrián Vicente	1,025.69
Chavez Chavez Manuel Ramón	738.20
Intriago Loor Angel Ulpiano	510.55
Mejía Zambrano Edison Gabriel	500.00
Meza Mera Edwin Onassis	550.00
Moreira Mora José Emilio	520.00
Napa Mero Carlos Alberto	150.00
Ortega Flores Juan Nicolás	700.00
Ortega Flores Máximo Eddy	500.00
Pico Loor Edison Clotario	500.00
Pilligua Castaño Angel Oswaldo	900.00
Pin Cevallos Miguel Aquino	500.00
Roldan Velez Ramón Ubil	500.00
Rosero Borrero Víctor Hugo	500.00
Solorzano Alcivar Walter Guido	516.14
Suarez Ortega Angel Ignacio	500.00
Vera Marin Jesús Cristóbal	600.00
Villamar Carrera Luis	514.29
Zambrano Cevallos Pedro Julio	550.00

Suman	11,674.87
	=====

TRIPULANTES ALTAR # 11

Almeida Miranda Julio Cesar	370.00
Carreño Romero Sixto Yovanny	13.00
Chico Carriel Oscar Jofre	500.00
Delgado Mera Manuel Serafin	250.00
Falconi Ruales Klever Adrián	930.00
Intriago Ruiz José	100.00
Macias Rivas Yuri	293.-
Macias Sabando Ramón Martín	1,973.81
Mantuano Solorzano José	350.00
Menoscal Tómalá Carlos Alberto	210.00
Meza Macias José Divino	1,410.81
Pasan.-	

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Vienen.-

Moreira Figueroa Willian Patricio	310.00
Pin Arteaga Jorge Luis	400.00
Rodriguez Alava Jairo Marlon	985.50
Romero Villavicencio Ramón Antonio	423.00
Ruiz Cedeño Alcides	963.00
Sabando Reimna Angel Nixon	410.00
Solorzano Salazar Roberth Edison	273.-
Velez Romero Manuel Benito	400.81
Vincez Chavesta Victor Eduardo	183.00
Zambrano Mera Jacinto	430.00

Suman	11,179.23
	=====

TRIPULANTES ALTAR # 21

Arcentales Arcentales Mario E.	190.00
Bailon Anchundia Carlos María	200.00
Barrezueta Rivas Bilton Gil	120.00
Bazurto Meza Cristian Florentino	120.00
Calderón Calderón Berna Alcivar	120.00
Cobaña Palma Olmedo Antonio	170.00
Delgado Cedeño Miguel Angel	70.00
Loor Mera Víctor Laurentino	160.43
Macias Choez Vicente Nicanor	560.00
Mendoza Mendoza Pedro Nivaldo	100.00
Moreira Figueroa Julio	220.00
Moreira Zambrano Richard Ignacio	120.00
Napa Mero José Antonio	80.00
Pico Pico Juan Ramón	190.00
Preciado Erazo Pervis	242.00
Quijije Veliz Bolívar	210.00
Quiroz Ponce Ainer Olives	290.00
Sabando Robledo Luber	790.00
Veliz Delgado Carlos Ivan	80.00
Zambrano Burgos Jefferson Fabricio	250.00
Zamora Macias Johnny Eduardo	460.00
Cedeno Intriago Jorge	50.00
Seguro Tripulantes Altar 11 y 21	537.37

Suman	5,329.80
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CUENTAS POR COBRAR BARCOS EXTRANJEROS.

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2001, esta cuenta esta formada por entregas de dinero en efectivo y también por gastos varios efectuados a cuenta de ellos, relacionados con la actividad pesquera y se descompone de la siguiente manera

	Expresado en dolares
Kioshin Maru 1	8,455.42
Kioshin Maru 10	5,479.56
Vasco Da Gamma	2,647.76
Ballena	8,447.71
Palomo	(4,975.94)
Chiara	5,016.31
Miranda	191,146.42

Suman	216,217.24
	=====

IPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS. -

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2001, esta cuenta se forma por valores por concepto de impuestos pagados por la Compañía anticipadamente y que según declaraciones se desglosan de la siguiente manera:

	(expresado en dolares)
Crédito Tributario I.V.A.	95,193.44
Anticipo Impuesto a la Renta	12,898.76
Retenciones en la Fuente	520.45

Suman	108,612.65
	=====

CUENTAS POR COBRAR VARIOS .-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2001, estas cuentas se descomponen de la siguiente manera:

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

(expresado en dólares)

DEUDORES VARIOS

Kenji Masai	1,700.00	
Milovan Cuka	9,000.00	
Mario Coello	4,805.40	
Robert Rodríguez	800.00	
Pronobis S.A.	560.00	
Chiquito Tagle Wilber	410.00	
Fredyy Pico	36.00	

Suman	17,311.40	

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS.-

Estas cuentas al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre/2001, se descompone de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Eloisa Coello I.	3,760.00	
Giansandro Perotti C.	6,125.56	

Suman	9,885.56	

OTROS POR COBRAR.-

Ex administradores.-

Angel Moncayo	950.00	
Rafael Mora Murillo	906.90	
Rigoberto Calahorrano	220.00	
Karina Ponce Ponce	70.60	
Alava Chavez Reina Isabel	80.00	2,227.50

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Ex Tripulantes.-

González Poroso Segundo	370.00	
Guagua Cedeño Manuel Arcadio	242.08	
Sergio Mero Avila	200.00	
Fabian Zambrano Ferrin	150.00	
Velesaca Manrique Carlos	107.28	
Salvador Alava Solorzano	100.00	
Victor Manuel Gil Flores	100.00	
Pedro Lucas Chavez	100.00	
Victor Barrezueta Fernández	95.89	
Willian Laines Vera	30.42	
Miguel Alfonso Delgado M.	20.48	
Mora Alcivar Franklin	20.00	
Mero Garcia Johnny	2.20	1,538.35
	-----	-----
Suman		<u>3,765.85</u>

INVENTARIOS .- ...

Los inventarios de la Compañía TRANSMARINA C.A., al cierre del ejercicio esta compuesto de los reportes de la pesca que efectúan los buques y también por materiales de propiedad de la Empresa que se encuentran en zoframa los mismos que detallo a continuación:

(expresado en dólares)

B/P Altar 10	32,872.89	
B/P Altar 11	40,472.92	
B/P Altar 21	119,349.97	
Compras Varias	60,203.97	
Mercaderías según Detalle en Zoframa	12,017.43	

Suman	264,917.18	=====

ACTIVOS DIFERIDOS.-

Esta cuenta esta formada, al 31 de Diciembre del año 2001 de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Seguros pagados por anticipado	
De los Buques	27,534.62
Seguros por Reparación de Buques	48,127.50
Gastos pagados por anticipado	
Por viaje B/P altar 7	77,198.26

Suman	152,860.38
	=====

INVERSIONES .-

Las Inversiones al cierre del ejercicio del económico al 31 de Diciembre de año 2001 esta formado por acciones en el fideicomiso de Haword Johnson y que a la fecha del cierre esta cuenta suma la cantidad de \$ 55,008,00

OTROS ACTIVOS.-

Estas cuentas al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre del 2001 se resumían así.

(expresado en dólares)

Depósitos en Garantía	1,460.00
Aportaciones CORPEI	19,544.40

Suman	21,004,40
	=====

PROVISIONES PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión para Impuesto a la Renta ha sido registrada con cargo a resultados del Ejercicio Corriente aplicando la tasa del 25%.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al cierre del ejercicio económico, a Diciembre 31 del año 2001, estas cuentas se resumían de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

PROVEEDORES VARIOS

Marzan Cia. Ltda.	30,115.91
Naviera Marnizam S.A.	26,140.23
Susana Loqui	24,993.04
Pinturas Hempel Ecuador	12,166.86
Panamericana del Ecuador S.A.	7,464.27
Wackenhut	7,431.72
Galvanizados del Mar S.A.	6,666.00
Electromarina Cia. Ltda.	5,760.90
Metrocar S.A.	4,436.87
Provemar	3,458.13
Almacén Zurita	3,269.60
Orpinco	2,832.26
Fresmar Cia. Ltda.	2,794.95
Ecuanoobel S.A.	2,672.80
Fresmar Cia. Ltda.	2,512.75
Cevicheria Mi Kasa	2,499.40
Aduanesa	2,329.08
Segundo Alvarado Leon	1,968.00
Transfoods S.A.	1,940.00
Camara Nacional de Pesquería	1,500.00
Bernardo Vera Loor	1,425.52
Anglo Ecuatoriana Cia. Ltda.	1,313.94
Almacén El Amigo	1,228.90
Fehierro Cia. Ltda.	1,224.17
R.D.H. Asesoría y Sistemas S.A.	1,127.59
Tito Loor Pilay	1,007.27
Electra Delgado Bailon	1,002.36
Importadora Bowen Cia. Ltda.	979.95
Hotel Palace	976.11
DHL	956.33
Tripulantes Eventuales Miranda	899.00
Pacifitel S.A.	894.44

Pasan.-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Vienen.-

Jun Sugahara	837.36
Eddy Carranza M.	811.80
Hotel Las Rocas	724.85
Emelmanabi	424.44
Rochen del Ecuador S.A.	419.36
Fetucci S.A.	351.45
La Llave S.A.	318.35
Bertha Parrales Delgado	304.73
Gasol Cia. Ltda.	297.80
Teresa Asunción Ponce	281.06
Direcsa	260.92
Manrex & Neploman Cia. Ltda.	210.77
Contiviajes S.A.	191.28
Rafael Mora Chancay	178.20
Prograservis S.A.	175.39
Ferreteria El Amigo	158.91
Casilva C.A.	151.32
Imperhouse S.A.	133.38
Armando Franco Pico	127.59
Jacinto Mera Vera	125.66
Margarita Macias Espinoza	118.80
Roberto Triviño Zambrano	99.00
Varios	9,710.57

Suman

182,609.54

=====

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES POR PAGAR

Esta cuenta esta formada por valores de obligaciones a largo plazo cuya porción corriente de esta cuenta es como a continuación se detalla:

(expresado en dolares)

BANCO DEL PACIFICO

Obligación No. 10006651-1/8suscrita
En Agosto 1/2000 cuyo monto total era
De \$ 900.000.- al interés del 12%
anual cuyo dividendo de Ene.22/2002
es la suma de

87.091.23

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Obligación No. 10006651-2/8 suscrita
Agosto 1/2000 al interés del 12% anual
Cuyo dividendo de Julio 22/02 es la
Suma de 93,361.80

Obligación No. 10006651-3/8 suscrita
Agosto 1/2000 al interés del 12% anual
Cuyo dividendo de Diciembre 31/02 es
La suma de 90,075.47

OCEAN PIONNER.-

Obligación No. 1/1 suscrita a corto
plazo con un interés del 12% anual
cuyo vencimiento es el 9 de Junio de
año 2002 por valor de 50.000.00

Obligación No. 1/2 suscrita a corto
Plazo con un interés del 12% anual
Cuyo vencimiento es el 25 de febrero
Del 2002 por valor de 60.000.00

Obligación No. 2/2 suscrita a corto
Plazo con un interés del 12% anual
Cuyo vencimiento es el 24 de Agosto
Del año 2002 por valor de 60.000.00

Obligación No. 1/1 suscrita a corto
Plazo con un interés del 12% anual
Cuyo vencimiento es el 15 de Sep.-
Del año 2002 por valor de 50.000.00
s obligaciones por ser créditos
Del exterior se encuentran registra-
Das en el Banco Central del Ecuador

DOCUMENTOS POR PAGAR. C.P.-

Esta cuenta se forma por suscripción de obligaciones por acciones en suscripción del
fideicomiso a favor de Howard Johnson y se desglosan de la siguiente forma:

(expresado en dolares)

Cuota No. 3/22 Vence Enero 15/2002 2,218.26
Pasan.-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Vienen.-

Cuota No. 4/22	Vence Febrero 15/02	2,218.26	
Cuota No. 5/22	Vence Marzo 15/02	2,218.26	
Cuota No. 6/22	Vence Abril 15/02	2,218.26	
Cuota No. 7/22	Vence Mayo 15/02	2,218.26	
Cuota No. 8/22	Vence Junio 15/02	2,218.26	
Cuota No. 9/22	Vence Julio 15/02	2,218.26	
Cuota No.10/22	Vence Agosto 15/02	2,218.26	
Cuota No.11/22	Vence Sept. 15/02	2,218.26	
Cuota No.12/22	Vence Octubre 15/02	2,218.26	
Cuota No.13/22	Vence Nov. 15/02	2,218.26	
Cuota No.14/22	Vence Dic. 15/02	2,218.26	26,619.12
		

CUENTAS POR PAGAR VARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico estas cuentas se forman de pagos a realizar tanto en lo internacional como en lo nacional y se resumen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

OCEAN PIONNER		
Por Importación de Repuestos		
DUI 1254418 por valor de	89,816.14	
GABRIELA PEROTTI		
Saldo por su entrega en		
Efectivo	2,988.59	
IBEROATUN S.A.		
Su préstamo en efectivo concedido		
28/Dic/01	100.000.-	
VARIOS POR PAGAR	94.91	

Suman	192,899.55	
	=====	

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta esta formada de las provisiones que se efectúan para el pago de los beneficios de los trabajadores ante al I.E.S.S. y otros beneficios, y esta se resume de la siguiente forma:

(expresado en dolares)

Por aportaciones patronales e Individuales al I.E.S.S. de Los trabajadores	7,231.24
Por Fondo de Reserva Trabajadores	10,421.22
Por Bono Navideño	158.49
Por Vacaciones	2,062.97
Otros	80.59

Suman	19,954.51
	=====

IMPUESTOS POR PAGAR.-

La Empresa al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2001, esta cuenta esta formada por retenciones tanto de impuesto a la renta como de retenciones de I.V.A. a las personas naturales o a los contribuyentes especiales, y se resumen de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Retención Impuesto a la Renta 1%	1,633.60
Retención Impuesto a la Renta 5%	1,095.90
Retención de I.V.A. 30%	467.27
Retención de I.V.A. 70%	885.30
Retención de I.V.A. 100%	4,056.00
I.V.A. por pagar a varios por Facturas	158.79

Suman	8,297.85
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

INTERESES POR PAGAR-

Esta cuenta esta formada por concepto de intereses por pagar a las instituciones financieras por los prestamos otorgados, al 31 de Diciembre del año 2001 estas se descomponen de la siguiente manera:

Expresado en dolares)

Ocean Pioneer		
Dividendo de Junio 9/02	3,000.00	
Dividendo de Febrero 25/02	2,400.00	
Dividendo de Agosto 24/02	2,400.00	
Dividendo de Septiembre 15/02	1,500.00	9,300.00

Banco del Pacifico		
Cancelación préstamo de Julio		
6 del 2005 Dividendo 8/8	54,000.00	54,000.00
	-----	-----
Suman		63.300.00
		=====

OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es 31 de Diciembre del año 2001, las obligaciones de la Compañía TRANSMARINA C.A. consistían en las siguientes:

(expresado en dólares)

HOWARD JOHNSON

Obligaciones suscritas por acciones en el fideicomiso que vencen desde Enero 15 del 2003 hasta agosto 15 del 2003 por igual valor de \$ 2,218.26 cada una que totalizan la cantidad de

17,746.10

BANCO DEL PACIFICO.-

Operación No. 10006651 suscrita en Agosto 1/2000 cuyo dividendo vence el 18 de Enero del año 2003, con un saldo a la fecha de

10,008.38

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Dividendo que vence Julio 17/2003, suscrito En Agosto 1/2000 Por valor de	107,289.89
Dividendo que vence Enero 13/2004, suscrito En Agosto 1/2000 por un valor de	115,014.76
Dividendo que vence Julio 11/2004, suscrito En Agosto del 2000 por un valor de	123,295.82
Dividendo que vence Enero 7 del 2005, suscrito En Agosto 1/2000 por un valor de	132,173.12
Dividendo que vence Julio 6 del 2005, suscrito En agosto 1/2000 por un valor de	141,689.53
Todos los dividendos del préstamo No. 10006651 Fueron negociados al 12% de interés anual.	
Suman	<u>629,471.50</u>

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO .-

El Capital de la Compañía TRANSMARINA C.A. esta compuesto de trescientos ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, al cierre del informe de auditoria el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

Coello Izquierdo Eloisa	301
Perotti Coello Giansandro	367,681
Carrion Pérez Sebastián	7
Analzar Valdivieso Pablo	7
Mora Murillo Rafael	7
SUMAN	<u>368.000</u>

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

RESERVA LEGAL .-

La ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o destinada a absorber perdidas, al cierre del ejercicio económico esta cuenta asciende a la suma de \$ 11,195.16

EVENTO SUBSECUENTE

Al cierre del informe de auditoria, esto es Diciembre 31 del año 2001, en la Compañía TRANSMARINA C.A.no se han producido situaciones que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración, o que pudieran afectar los estados financieros adjuntos.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES

**FECHA DE PAGO DE LAS DECLARACIONES DE LAS
RETENCIONES EN LA FUENTE EFECTUADAS POR LA COMPAÑIA
POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2001**

MES DECLAR.	FORMULARIO NUMERO	FECHA DE PAGO	BANCO	VALOR RETENCION
Enero	473058	19/02/2001	Pacifico	1,329.77
Febrero	517253	19/03/2001	Pacifico	1,625.75
Marzo	547537	19/04/2001	Pacifico	834.22
Abril	562693	19/05/2001	Pacifico	920.55
Mayo	575685	19/06/2001	Pacifico	2,388.38
Junio	588492	19/07/2001	Pacifico	2,020.80
Julio	605357	19/08/2001	Pacifico	1,015.50
Agosto	618732	19/09/2001	Pacifico	1,788.49
Septiembre	632324	19/10/2001	Pacifico	1,742.09
Octubre	645631	19/11/2001	Pacifico	1,107.74
Noviembre	658949	19/12/2001	Pacifico	1,970.35
Diciembre	672810	19/01/2002	Pacifico	2,736.22

**FECHA DE PAGO DE LAS DECLARACIONES DEL IMPUESTO AL
VALOR AGRAGADO EFECFTUADAS POR LA COMPAÑIA POR EL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2001**

Enero	473059	19/02/2001	Pacifico	438.89
Febrero	517254	19/03/2001	Pacifico	282.97
Marzo	547638	19/04/2001	Pacifico	1,090.71
Abril	562694	19/05/2001	Pacifico	=
Mayo	575686	19/06/2001	Pacifico	177.45
Junio	588493	19/07/2001	Pacifico	1,608.72
Julio	605358	19/08/2001	Pacifico	215.60
Agosto	618733	19/09/2001	Pacifico	91.00
Septiembre	632325	19/10/2001	Pacifico	1,828.99
Octubre	645632	19/11/2001	Pacifico	222.60
Noviembre	658950	19/12/2001	Pacifico	60.00
Diciembre	672811	19/01/2002	Pacifico	159.78