

CPA. LUIS PROAÑO SANCHEZ

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: lproaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA**, al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
 2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
 3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA**, al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
-

CPA. LUIS PROAÑO SANCHEZ

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: lproaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Durante el año 2001, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes en las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización. No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones, atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica y dificultades en la ejecución del oleoducto de crudos pesados. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los organismos internacionales de crédito, control del gasto público, e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2001 de **PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cía.
SC- RNAE. 2-433


CPA. Luis Proaño Sánchez
Licencia Profesional
RNC. 22-280

Guayaquil, 14 de mayo del 2002

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	499,265.85
Cuentas por cobrar	613,156.28
Inventarios	1,459,869.21

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 2,572,291.34

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	35,920.00
Edificios	183,778.00
Instalaciones en edificios	10,785.34
Maquinarias equipos y muebles	227,681.17
Vehículos	214,034.09

Menos - Depreciación acumulada 672,198.60
(270,980.26)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 401,218.34

TOTAL 2,973,509.68

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	505,257.42
Pasivos acumulados	112,815.58

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	618,073.00
---------------------------------	-------------------

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	13,235.88
---	------------------

TOTAL PASIVOS	631,308.88
----------------------	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	133,589.44
Reserva de capital	(91,045.99)
Reserva legal	66,794.72
Superávit acumulado	2,232,862.63

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,342,200.80
--	---------------------

TOTAL	2,973,509.68
--------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS		3,246,883.35
COSTO DE VENTAS		(1,966,318.62)
	Utilidad bruta	1,280,564.73
GASTOS OPERACIONALES		(524,373.29)
	Utilidad en operaciones	756,191.44
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Intereses financieros	20,137.61	
Otros ingresos	9,971.69	30,109.30
		786,300.74
	Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(117,945.11)
	Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	668,355.63
IMPUESTO A LA RENTA		(167,369.57)
	Utilidad neta	500,986.06

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit Acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	133,589.44	311,094.43	66,794.72	1,329,736.15	1,841,214.74
Transacciones del año:					
Ajustes de años anteriores	-	(402,140.42)	-	402,140.42	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	500,986.06	500,986.06
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>133,589.44</u>	<u>(91,045.99)</u>	<u>66,794.72</u>	<u>2,232,862.63</u>	<u>2,342,200.80</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	3,347,057.02
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,284,568.93)
Cancelación del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta 2000	(415,551.54)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(353,063.45)</u>

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

Inversiones	53,204.22
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(19,609.47)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>33,594.75</u>

Disminución neto en efectivo	(319,468.70)
Más - efectivo al inicio del periodo	818,734.55
Efectivo al final del periodo	<u><u>499,265.85</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 500,986.06

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones	81,007.30
Cuentas incobrables	4,523.35
Jubilación Patronal	3,267.60
Provisión 15% del participación e impuesto a la renta año 2001	285,314.68
Otros egresos no operacionales	(30,109.30)

344,003.63

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumentos en:

Inventarios	(436,296.71)
-------------	--------------

Disminución en:

Cuentas por cobrar	100,173.67
Pagos anticipados	818.49
Cuentas por pagar	(710,507.86)
Pasivos acumulados	(152,240.73)

(1,198,053.14)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**

(353,063.45)

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA S.A. PROBRISA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó en 1982 en Ecuador, y su objetivo principal es dedicarse a la importación para su comercialización al por mayor o al por menor, de artículos para la pesca o relacionados con la actividad pesquera; establecer agencias o representaciones de compañías y productos extranjeros y artículos relacionados con la actividad pesquera, y en general, la realización de todos los actos y contratos tendientes al cumplimiento de su objetivo social, permitidos por la ley.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como caja y equivalentes de efectivo, los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 90 días.

INVENTARIOS.- Los inventarios de repuestos y accesorios están valorados al costo específico de adquisición, el costo se determina sobre la base del costo promedio y no excede al valor de mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de adquisición .

Los activos fijos son depreciados aplicando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e Instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos; y, muebles y enseres	10
Equipos de Computación y Vehículos	5

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES Y BONIFICACION POR DESAHUCIO.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

La Compañía determinó la reserva anual basándose en un estudio actuarial practicado en el año 2001 por una firma de actuarios profesionales.

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2001, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja		US\$	166.00
Bancos:			
Citibank	US\$	115,367.08	
Pichincha C.A		47,276.66	
Bolivariano C.A		95,612.40	
Bank.of America		240,843.71	
			<u>499,099.85</u>
		US\$	<u>499,265.85</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$	672,664.79	
Provisión Ctas. Incobrables		<u>(66,635.58)</u>	606,029.21
Varios Deudores			5.082,45
Otras			<u>2,044.61</u>
	US\$		<u>613,156.27</u>

NOTA E.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Durante el año 2001, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue la siguiente:

Saldo inicial	US\$	71,158.93
Provisión del año		(4, 523.35)
Castigos		-
	US\$	<u>66,635.58</u>

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2001 se regularizó al porcentaje permitido por la Ley; y, su presentación en el balance general es razonable.

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios consistían en:

Repuestos, suministros y materiales	US\$	1,367,289.53
En tránsito		<u>92,579.68</u>
	US\$	<u>1,459,869.21</u>

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2001, se detalla a continuación:

		Saldos al 1 de Enero del 2001	Adiciones	Retiros	Saldos al 31 de Diciembre del 2001
ACTIVOS FIJOS:					
Terrenos	US\$	35,920.00	-0-	-0-	35,920.00
Edificios		183,778.00	-0-	-0-	183,778.00
Instalaciones en Edificios		11,459.74	-0-	674.40	10,785.34
Maquinarias y Muebles y					
Equipos de computación		210,367.53	17,725.53	411.89	227,681.17
Vehículos		226,653.73	13,265.95	25,885.59	214,034.09
		<u>668,179.00</u>	<u>30,991.48</u>	<u>26,971.88</u>	<u>672,198.60</u>
Depreciación acumulada		(216,944.84)	(81,007.30)	26,971.88	(270,980.26)
Total propiedades y equipos, neto	US\$	451,234.16	(50,015.82)	-0-	401,218.34

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	US\$	163,081.63
Cuentas por pagar accionistas		162,965.33
Impuestos y retenciones fiscales		54,937.29
Otras		124,272.47
	US\$	<u>505,256.72</u>

Estas deudas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía.

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2001 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

		SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2001	PROVISIONES	PAGOS Y/O COMPENSACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Beneficios Sociales	US\$	<u>156,003.88</u>	<u>193,865.35</u>	<u>237,053.65</u>	<u>112,815.58</u>

NOTA J.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Durante el año 2001, la compañía actualizó la reserva Matemática Actuarial, necesaria para el financiamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de una firma de actuarios profesionales para que se establezca sobre la base de un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre de 2001. El cargo a gastos por este concepto fue de US\$ 3,267.07.

NOTA K.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2001 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% (sobre las utilidades gravables de la compañía).

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996 inclusive. Los años: 1997, 1998, 1999, 2000 y 2001 se encuentran abiertos a revisión.

NOTA L.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse. La empresa alcanzó el límite permitido por la Ley de Compañías.

NOTA M.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (14 de mayo del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.