

## CPA. LUIS PROAÑO S.

---

Chile 721 y Sucre  
Telefax: 2- 283 141  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proaño@asoc.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

#### **PROBRISA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PROBRISA S.A., al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio 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 nuestra auditoría que practicamos.
  2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si 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.
-

## CPA. LUIS PROAÑO S.

---

Chile 721 y Sucre  
Telefax: 2- 283 141  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proaño@asoc.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROBRISA S. A.**, al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2002, de **PROBRISA S. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la  
Superintendencia de Cías.  
RNAE 2 - 433



CPA. Luis Proaño S.  
Licencia Profesional  
RNC. 22.280

Guayaquil, 20 de abril del 2003

**PROBRISA S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Caja y bancos             | 468.012,27   |
| Inversiones a corto plazo | 50.054,98    |
| Cuentas por cobrar        | 912.253,07   |
| Inventarios               | 1.274.465,43 |

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 2.704.785,75

**INVERSIONES PERMANENTES** 285,96

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|  |            |
|--|------------|
| Terrenos, edificios e instalaciones                          | 228.595,61 |
| Maquinarias - muebles y equipos, y<br>equipos de computación | 217.975,57 |
| Vehículos  | 202.086,44 |

648.657,62

Menos - Depreciación acumulada (292.424,64)

**TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS** 356.232,98

**TOTAL** 3.061.304,69

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar               | 663.997,78        |
| Pasivos acumulados              | 66.564,08         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b> | <u>730.561,86</u> |

**RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO** 50.995,04

**TOTAL PASIVO** 781.556,90

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Capital social      | 133.589,44   |
| Reserva legal       | 66.794,72    |
| Reserva de capital  | (91.045,99)  |
| Superavit acumulado | 2.170.409,62 |

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 2.279.747,79

**TOTAL** 3.061.304,69

*Ver notas a los estados financieros*

---

**PROBRISA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dólares)

|  |              |                        |
|--|--------------|------------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |              | 3.340.197,51           |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>   |              |                        |
| Costo de Venta   | 2.131.531,99 |                        |
| Gastos de Ventas   | 114.455,27   |                        |
| Gastos Administrativos   | 556.093,10   |                        |
| Otros (egresos) ingresos netos   | (12.244,51)  | (2.789.835,85)         |
|  |              | <hr/>                  |
| <b>Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores</b> |              | 550.361,66             |
| <b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>                                     |              | <hr/> (82.554,25)      |
| <b>Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta</b>           |              | 467.807,41             |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>   |              | <hr/> (88.059,62)      |
| <b>Utilidad neta</b>   |              | <hr/> <hr/> 379.747,79 |

*Ver notas a los estados financieros*

**PROBRISA S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dólares)

|   | <u>Capital<br/>Social</u> | <u>Reserva<br/>de Capital</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Superávit<br/>(Déficit)<br/>Acumulado</u> |
|---|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|--|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2001</b> | 133.589,44                | (91.045,99)                   | 66.794,72                | 1.790.661,83                                 |
| <b>Transacciones del año:</b>             |                           |                               |                          |  |
| Utilidad del ejercicio                    | -                         | -                             | -                        | 379.747,79                                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2002</b> | <u>133.589,44</u>         | <u>(91.045,99)</u>            | <u>66.794,72</u>         | <u>2.170.409,62</u>                          |

*Ver notas a los estados financieros*

**PROBRISA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

(Expresado en dólares)

**Flujos de Efectivo por las actividades de operación**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Efectivo recibido de clientes                           | 3.019.092,65          |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos | <u>(2.924.568,69)</u> |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación  | <u>94.523,96</u>      |

**Flujos de Efectivo por las actividades de inversiones**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Inversiones de depósitos a plazo fijo                   | (50.340,94)         |
| Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas      | <u>(75.436,60)</u>  |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | <u>(125.777,54)</u> |

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Disminución neta del efectivo        | (31.253,58)       |
| Más - efectivo al inicio del período | 499.265,85        |
| Efectivo al final del período        | <u>468.012,27</u> |

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 379.747,79

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Depreciaciones   | 88.118,92         |
| Provisión de reservas para jubilación patronal y desahucio | 30.410,31         |
| Provisión de reservas para cuentas incobrables             | 22.008,06         |
| Participación de trabajadores e impuesto a la renta        | 170.613,87        |
|  | <u>690.898,95</u> |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

|                                   |                     |
|-----------------------------------|---------------------|
| Aumento en cuentas por cobrar     | (321.104,86)        |
| Disminución en inventarios        | 185.403,79          |
| Disminución en cuentas por pagar  | (414.422,42)        |
| Disminución en pasivos acumulados | (46.251,50)         |
|                                   | <u>(596.374,99)</u> |

**EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN** 94.523,96

*Ver notas a los estados financieros*

---

## **PROBRISA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

#### **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 y 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**

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.-** 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. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

| <b><u>ACTIVOS</u></b>     | <b><u>AÑOS</u></b> | <b><u>%</u></b> |
|---------------------------|--------------------|-----------------|
| Edificios e instalaciones | 20                 | 5               |
| Maquinarias y equipos     | 10                 | 10              |
| Muebles y enseres         | 10                 | 10              |
| Equipos de computación    | 3                  | 33              |

**INVENTARIOS.-** Los inventarios están representados por materiales y suministros, los que están valuados al costo promedio de adquisición.

**INVERSIONES EN ACCIONES.-** Las inversiones en acciones están registradas al costo de adquisición.

**JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.-** Representa la provisión para desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

**RESERVA DE CAPITAL.-** Cuando las cuentas reservas de capital o reserva por valuación registren saldos deudores, la capitalización de las reservas se efectuará previa la compensación de los saldos deudores.

**IMPUESTO A LA RENTA.-** Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisada por las autoridades tributarias hasta el año 1996, estando pendiente de revisar, los años subsiguientes.

#### **NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta Caja y bancos consistían en:

|                          |             |      |                   |
|--------------------------|-------------|------|-------------------|
| Cajas:                   |             |      |                   |
| Chica Guayaquil          | US\$ 120.00 |      |                   |
| Chica Manta              | 46.00       |      |                   |
| Chica Administración     | 100.00      |      | 266.00            |
| Bancos:                  |             |      |                   |
| Bolivariano              | 74,703.66   |      |                   |
| Pichincha                | 9,694.67    |      |                   |
| Banco de América - Miami | 244,210.19  |      |                   |
| Citibank - local         | 139,137.75  |      | 467,746.27        |
|                          |             | US\$ | <u>468,012.27</u> |

#### **NOTA D.- INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta inversiones estaban conformadas por depósitos a plazo no mayores de 90 días por un valor de US\$ 50,054.98

## NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

### Cientes:

|  |      |                   |                    |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Administración Pesquera Cía. Ltda.         | US\$ | 119,686.65        |                    |
| Aquabrisas C.A.                            |      | 18,678.66         |                    |
| Atunmar S.A.                               |      | 6,423.80          |                    |
| Daniel Buehs Bowen                         |      | 17,442.87         |                    |
| Buxmar S.A.                                |      | 69,902.03         |                    |
| Casamar Ecuador S.A.                       |      | 9,972.30          |                    |
| Delfitec S.A.                              |      | 12,995.39         |                    |
| Ind. Pesq. Iberoamericana                  |      | 28,158.18         |                    |
| Industria de Enlatados                     |      | 45,643.90         |                    |
| Megagerencia S.A.                          |      | 11,335.49         |                    |
| Inepaca                                    |      | 11,259.71         |                    |
| Industrias y Frigoríficos                  |      | 17,626.89         |                    |
| Zenon Kozminski                            |      | 24,047.67         |                    |
| Anilisa S.A.                               |      | 24,060.75         |                    |
| Multicable del Ecuador                     |      | 5,546.44          |                    |
| Nesbit Enterprises Inc.                    |      | 8,820.67          |                    |
| Negocios Industriales                      |      | 31,670.97         |                    |
| Comerc. Pesq. "Oceanapez" Cía. Ltda.       |      | 8,241.76          |                    |
| Pesquera Betty S.A.                        |      | 12,144.82         |                    |
| Pesquera Sanadelsa S.A.                    |      | 10,658.40         |                    |
| José Paladines Basurto                     |      | 17,820.80         |                    |
| Panafrio Ecuador S.A.                      |      | 9,184.62          |                    |
| Pesquera de Genna Fernández                |      | 16,712.31         |                    |
| Industrias Remo Ron                        |      | 16,029.23         |                    |
| Alfario S.A.                               |      | 48,558.88         |                    |
| Industria Pesquera Junín S.A.              |      | 47,249.11         |                    |
| Tuna Manta S.A.                            |      | 54,449.90         |                    |
| Tunlo S.A.                                 |      | 77,548.32         |                    |
| Otros                                      |      | <u>104,565.90</u> | 886,436.42         |
| Empleados                                  |      |                   | 24,311.95          |
| Crédito tributario                         |      |                   | 87,322.70          |
| Otros                                      |      |                   | <u>2,839.02</u>    |
|  |      |                   | 1,000,896.71       |
| Menos – provisión para cuentas incobrables |      |                   | <u>(88,643.64)</u> |
|  | US\$ |                   | <u>912,253.07</u>  |

## NOTA F.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2002, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 01 de enero del 2002 | (66,635,58)             |
| Más – Provisión del año.      | (22,008.06)             |
|                               | <u>US\$ (88,643.64)</u> |

## NOTA G.- INVENTARIO

El movimiento de la cuenta Inventarios, durante el año 2002 correspondía a Mercaderías en Almacén por un monto de US\$ 1,194,760.11 e Inventarios en tránsito por US\$ 79,705.32.

## NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2002, se detalla a continuación:

|   | <u>Saldos al 1<br/>de Enero<br/>del 2002</u> | <u>Adiciones</u>   | <u>Retiros</u>     | <u>Saldos al 31<br/>de Diciembre<br/>del 2002</u> |
|---|--|--------------------|--------------------|---|
| Terreno   |  |                    |                    |   |
| Edificio e Instalaciones                        | 230,483.34                                   | -                  | (1,887.73)         | 228,595.61  |
| Maquinarias-Muebles y<br>Equipos de computación | 227,681.17                                   | 3,167.35           | (12,872.95)        | 217,975.57  |
| Vehículos                                       | 214,034.09                                   | 72,269.25          | (84,216.90)        | 202,086.44  |
|   | <u>672,198.60</u>                            | <u>75,436.60</u>   | <u>(98,977.58)</u> | <u>648,657.62</u>                                 |
| Depreciación acumulada                          | (270,980.26)                                 | (88,118.92)        | 66,674.54          | (292,424.64)                                      |
| <b>Total Propiedades, Planta<br/>y Equipos</b>  | <u>401,218.34</u>                            | <u>(12,682.32)</u> | <u>(32,303.04)</u> | <u>356,232.98</u>                                 |

## NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por pagar consistían en:

|                                |      |                   |
|--------------------------------|------|-------------------|
| Dividendos por Pagar           | US\$ | 465,636.81        |
| Pesquera Jambelí               |      | 4,285.13          |
| Ryokuseisha Corp.              |      | 19,206.23         |
| Comisiones Empleados por Pagar |      | 12,931.72         |
| Iva y Rent. Fuente por pagar   |      | 1,825.81          |
| Impuesto a la renta compañía   |      | 97,089.11         |
| Otras                          |      | 63,022.97         |
|                                | US\$ | <u>663,997.78</u> |

## NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2002, de la cuenta Pasivos acumulados:

|                     | <u>SALDOS AL<br/>1 DE ENERO<br/>DEL 2002</u> | <u>PROVISIONES</u> | <u>PAGOS Y/O<br/>UTILIZACIONES</u> | <u>SALDOS AL<br/>31 DE<br/>DICIEMBRE<br/>DEL 2002</u> |
|---------------------|--|--------------------|------------------------------------|---|
| Beneficios sociales | 112,815.58                                   | 127,286.68         | (173,538.18)                       | 66,564.08   |
|                     | <u>112,815.58</u>                            | <u>127,286.68</u>  | <u>(173,538.18)</u>                | <u>66,564.08</u>                                      |

## NOTA K.- RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el año 2002, 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 del 2002. El cargo al gasto por este concepto US\$ 30,410.31.

**NOTA L.- REINVERSION**

La compañía, en aplicación a las disposiciones tributarias vigentes, reinvertió US\$ 316,410.56 de las utilidades del ejercicio económico 2002

**NOTA M.- CONTINGENCIA**

Durante el 2002, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo. La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 1996, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

**NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de marzo del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.