

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas de PROMAROSA
"PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" C. LTDA.**

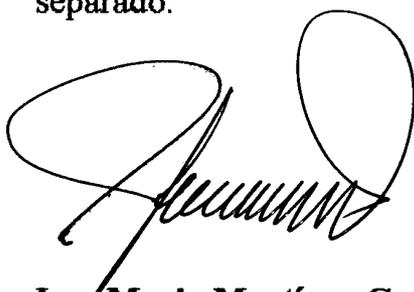
1. Hemos auditado el balance general de **PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
 2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
 3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.
-

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

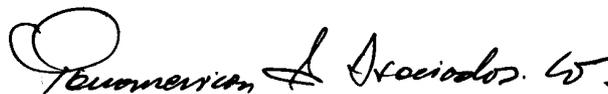
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMAROSA 'PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA' C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Según se indica en las notas a los estados financieros la compañía por Aplicación de Dolarización en las partidas no monetarias de las cuentas del balance general al 31 de Diciembre del 2000 producen un efecto de \$ 135,166.77 registrado como Capital Adicional y un Resultado por Exposición Inflacionaria de \$ 94,580.88 como ingreso.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PROMAROSA CIA. LTDA.** como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2000 se emiten por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110Reg.**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 18, 2001**

PROMAROSA C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | <u>NOTAS</u> | |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Efectivo | A | 1,265.13 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | C | 305,587.08 |
| Inventario | E | 10,575.16 |
| Pagos Anticipados | G | 715.97 |
| | | ----- |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | 318,143.34 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | K | 107,368.33 |
| CARGOS DIFERIDOS | P | 317,713.17 |
| | | ----- |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 743,224.84 |
| | | ===== |

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

| | | |
|--------------------------------|----|-------------------|
| Documentos y Cuentas por Pagar | CC | 47,463.44 |
| Impuesto por Pagar | DD | 1,018.88 |
| | | ----- |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 48,482.32 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | JJ | 556,138.23 |
| | | ----- |
| TOTAL PASIVO | | 604,620.55 |

PATRIMONIO:

| | | |
|---|----|-------------------|
| Capital Social | LL | 400.00 |
| Reserva Legal | | 605.33 |
| Reserva por Revalorización del Patrimonio | | 135,166.77 |
| Rexpresión Monetaria | | --- 0 --- |
| Otros Superavit | | 149.21 |
| Utilidad Perdida Acumulada | | 532.82 |
| Utilidad del Ejercicio | | 1,750.16 |
| | | ----- |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 138,604.29 |
| | | ----- |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 743,224.84 |
| | | ===== |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas 1,041,072.94

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas (729,786.98)

Utilidad Bruta 311,285.96

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos Administración y Ventas 403,335.97

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos 94,809.09

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJAD.
E IMPUESTOS A LA RENTA**

2,759.08

(-) Participacion Trabajad. Propor. Mayo a Dic. 15%

(413.86)

UTILIDAD DESPUES DE PARTIC. TRABAJADORES

2,345.22

(-) IMPUESTO A LA RENTA 15%

(586.31)

(-) RETENCIONES EN LA FUENTE

8.76

1,750.16

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|---|----------------------|
| Efectivo recibido de clientes | 861,232.49 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados | (995,191.93) |
| | ----- |
| Efectivo Proveniente de Operaciones | (133,959.44) |
| Intereses Ganados | 228.11 |
| Impuestos e ICC | (4,163.98) |
| Intereses Pagados | (658.00) |
| Otros Ingresos | 94,580.96 |
| | ----- |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION | (43,972.35) |
| | ----- |

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| Ventas de Propiedad, Planta y Equipos | (6,407.22) |
| | ----- |

| | |
|---|--------------------|
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION | (6,407.22) |
| | ----- |

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|-------------------------|-----------|
| Préstamos a Largo Plazo | 51,112.54 |
| | ----- |

| | |
|--|------------------|
| EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 51,112.54 |
| | ----- |

| | |
|---|--------|
| Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes | 732.97 |
|---|--------|

| | |
|---|--------|
| Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año | 532.16 |
| | ----- |

| | |
|--|----------|
| Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año | 1,265.13 |
| | ===== |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROMAROSA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

| | CAPITAL SOCIAL | CAPITAL ADICIONAL | REEXPRESION MONETARIA | RESERVA POR REVALOR. PATRIMONIO | RESERVA LEGAL | OTROS SUPERAVIT | UTILIDAD PERDIDA ACUMULADA | RESERVA FACULTAT. | UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO | TOTAL |
|--|----------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|---------------|
| Saldo al 1 de Enero, 2000 | 10.000.000 | 0 | 1.256.805.474 | 906.790.942 | 1.161.307 | 3.730.234 | 12.894.650 | 13.971.922 | 325.776 | 2.205.680.305 |
| Saldo reestablecidos en dólares al 31 de Marzo del 2000 | 400,00 | 0,00 | 60.264,22 | 36.271,64 | 49,45 | 149,21 | 519,79 | 658,88 | 13,03 | 88.223,22 |
| CAMBIOS | | | | | | | | | | |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | | | | 2.759,08 | 2.759,08 |
| Transferencia utilidad del ejercicio a Utilidad acumulada | | | | | | | 13,03 | | -13,03 | 0,00 |
| Ajuste por Reclas. de Cuentas | | | | | 558,88 | | | -558,88 | | 0,00 |
| Transferencia de la Reexpresión Monetaria y reserva p' revalorización de patrimonio. | | | 36.271,64 | -36.271,64 | | | | | | 0,00 |
| Ajuste por Aplicación de Reexpresión aplicación dolarización | | | 48.630,91 | | | | | | | 48.630,91 |
| Transferencia de la Reexpresión Monetaria y reserva p' revalorización de patrimonio a reserva de capital | | 135.166,77 | -135.166,77 | | | | | | | 0,00 |
| Absorción de pérdida con capital adicional. | | | | | | | | | | 0,00 |
| 15% Prov. Participación Trabajadores | | | | | | | | | -413,86 | -413,86 |
| 25% Impuesto a la Renta | | | | | | | | | -586,31 | -586,31 |
| Retenciones en la Fuente | | | | | | | | | -8,75 | -8,75 |
| Saldo de Movimientos de la Cia. | 400,00 | 135.166,77 | 0,00 | 0,00 | 805,33 | 149,21 | 532,82 | 0,00 | 1.750,18 | 138.604,29 |

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

PROMAROSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA. (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 03 de Octubre de 1986 bajo la denominación de **PROMAROSA "PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA" CIA. LTDA.**, su objetivo principal es la Compra y Venta de pesca blanca.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros contables en Dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del Balance General, el cual fue preparado de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo del sucre distorcionan el significado y la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en los resultados del año.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición y reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados. La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y calculada por el método de línea recta sobre los costos originales. Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

| <u>ACTIVO</u> | <u>PORCENTAJES</u> | <u>AÑOS</u> |
|-----------------------|--------------------|-------------|
| Edificios | 5% | 20 |
| Maquinarias y Equipos | 10% | 10 |
| Instalaciones | 10% | 10 |
| Muebles y Enseres | 10% | 10 |
| Vehículos | 20% | 5 |

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

A. EFECTIVO

Bancos

Filanbanco N° 102036161-7

1,161.22

Unión Planter

103.91

1,265.13
=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes

286,338.39

Empleados

597.42

Otros Deudores

18,651.27

305,587.08
=====

E. INVENTARIOS

Materia Prima

10,575.16

10,575.16
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Gastos Diferidos

715.97

715.97
=====

P. CARGOS DIFERIDOS

Pérdida por Diferencia Cambiario

476,569.76

Amortización Diferencial Cambiario

(158,856.59)

317,713.17
=====

K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

| CONCEPTO | SALDO A | | | | SALDO A |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| | 1/01/00 | COMPRAS | TRANSF. | NEC 17 | 31/12/00 |
| Terrenos | 18.030,00 | 0,00 | 0,00 | 13.723,91 | 31.753,91 |
| Edificios | 65.873,30 | 0,00 | 0,00 | 53.812,80 | 119.686,10 |
| Enseres de pesca | 1.551,24 | 143,46 | 0,00 | 1.456,83 | 3.151,53 |
| Equipos de Oficina | 1.293,58 | 6.108,45 | 0,00 | 839,52 | 8.241,55 |
| Maquinarias y Equipos | 16.983,79 | 0,00 | 0,00 | 17.926,32 | 34.910,11 |
| Muebles y Enseres | 1.439,91 | 155,31 | 0,00 | 1.429,75 | 3.024,97 |
| Vehiculo | 14.863,42 | 0,00 | 0,00 | 10.068,34 | 24.731,76 |
| Instalaciones | 752,32 | 0,00 | 0,00 | 870,20 | 1.622,52 |
| TOTAL COSTO | 120.587,56 | 6.407,22 | 0,00 | 100.127,67 | 227.122,44 |
| DEPRECIACION ACUM. | -13.752,95 | -15.584,36 | 0,00 | -90.416,80 | -119.754,11 |
| TOTAL DEPRECIACION | -13.752,95 | -15.584,36 | 0,00 | -90.416,80 | -119.754,11 |
| TOTAL PROP.PLANTA Y E | 106.834,61 | -9.177,14 | 0,00 | 9.710,87 | 107.368,33 |

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | |
|-------------------------|-----------|
| Varios acreedores | 22,676.20 |
| Proveedores | 24,373.38 |
| Utilidades Trabajadores | 413.86 |
| | ----- |
| | 47,463.44 |
| | ===== |

DD. IMPUESTO POR PAGAR

| | |
|--------------------------|----------|
| Retenciones en la fuente | 586.31 |
| Impuesto a la Renta | 432.57 |
| | ----- |
| | 1,018.88 |
| | ===== |

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**Obligaciones Bancarias**

| | |
|--------------------|------------|
| Banco del Pacifico | 527,127.41 |
| Banco Filanbanco | 29,010.82 |
| | ----- |
| | 556,138.23 |
| | ===== |

CAPITAL SOCIAL

| <u>NOMBRE</u> | <u>ACCIONES</u> | <u>V.NOMINAL</u> |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| CARLA FABIOLA PAEZ PINO | 3.335 | 133.40 |
| ENRIQUE O.CALLE PINO | 3.332 | 133.28 |
| ALEXANDRA PAEZ PINO | 3.333 | 133.32 |
| | ----- | ----- |
| | 10.000 | 400.00 |
| | ===== | ===== |

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta o disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión Monetaria del patrimonio, excepto utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado, en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdida acumulada y Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

| | |
|---|--------------------|
| Saldo a Enero 1, 2000 | 36,271.64 |
| Transferencia de saldo a la cuenta Reexpresión Monetaria. | (36,271.64) |
| | ----- |
| Saldo a Diciembre 31, 2000 | ---- 0 ---- |
| | ===== |

REEXPRESION MONETARIA

En ésta cuenta se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

| | |
|--|------------------|
| Saldo a Enero 1, 2000 | 50,264.22 |
| Absorción de la Reserva por Revalorización de Patrimonio | 36,271.64 |
| Efecto de la Dolarización de las partidas no monetarias del Balance General. | 48,630.91 |
| Transferencia del saldo a capital adicional | (135,166.77) |
| | ----- |
| Saldo a Diciembre 31, 2000 | --- 0 --- |
| | ===== |

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

| | |
|---|-------------------|
| Saldo al 1 de Enero del 2000 | --- 0 --- |
| <u>Efectos de Absorción por Nec 17</u> | |
| Reexpresión Monetaria | 135,166.77 |
| Reserva por Revalorización del Patrimonio | --- 0 --- |
| | ----- |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | 135,166.77 |
| | ===== |

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.