

**"COMERCIALIZADORA PESQUERA
OCEANAPEZ CIA. LTDA."**

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

He auditado el balance general adjunto de "COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Hasta el 31 de marzo del 2000, los registros contables y los estados financieros se preparaban en sucres, moneda de uso legal en el Ecuador. Desde el 1 de abril del 2000, los registros contables y los estados financieros se preparan en US dólares.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

ABRIL, 25 DEL 2002

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2001
(Dólares en miles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos (Nota 3)	\$	55,316
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		958,345
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	1,013,661

**BARCO Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA,
MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS (Nota 5)**

Barco San Mateo	\$	310,197
Mejoras Barco San Mateo		3,919,216
Panga y Equipos		64,818
Grúa		23,781
Muebles Enseres y Equipos		5,541
TOTAL COSTO	\$	4,323,553
(-) Depreciación Acumulada		(1,051,392)
TOTAL COSTO NETO	\$	3,272,161

Otros Activos y Gastos Diferidos (Nota 6)	\$	1,962,864
TOTAL DEL ACTIVO	\$	6,248,686

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar (Nota 7)	\$	447,061
Impuestos por Pagar (Nota 8)		6,788
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 9)		<u>20,338</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	\$	<u>474,187</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias (Nota 10)	\$	<u>4,482,162</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>4,482,162</u>
TOTAL DEL PASIVO	\$	<u>4,956,349</u>

PATRIMONIO:

Capital Social (Nota 11)	\$	400
Reserva de Capital (Nota 12)		1,190,418
Utilidad del Ejercicio (Nota 13)		<u>101,519</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u>1,292,337</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>6,248,686</u></u>

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2001
(Dólares en miles)**

INGRESOS

Ventas Netas (Nota 14)	\$	2,713,806
Costo de Ventas		<u>(1,519,936)</u>
UTILIDAD BRUTA	\$	<u>1,193,870</u>

GASTOS

Administración	\$	292,865	
Financieros		492,863	
Diferencia en cambio		<u>380,000</u>	\$ <u>(1,165,728)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN			\$ <u>28,142</u>

OTROS (INGRESOS - GASTOS)

Alquiler grúa	\$	11,460
Otros Ingresos		74,544
Otros gastos		<u>(12,627)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	<u><u>101,519</u></u>

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	Capital Social	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas (Dólares en miles)	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	\$ 400	1,455,603	(265,185)	-	1,190,818
Absorción de Pérdidas Acumuladas		(265,185)	265,185	-	-
	\$ 400	1,190,418	-	-	1,190,818
Utilidad del Ejercicio				101,519	101,519
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	\$ 400	1,190,418	-	101,519	1,292,337

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(DÓLARES EN MILES)**

Actividades Operacionales:

Utilidad antes de impuesto	\$	101,519
----------------------------	----	---------

Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo
neto utilizado en actividades operacionales:

Depreciaciones y amortizaciones	599,852
Otros	36,442

Cambios en Activos y Pasivos operacionales

Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$	(574,391)
Aumentos en Cargos Diferidos		25,691
Aumentos en Gastos Acumulados		19,787
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	208,900

Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:

Adquisición de Activos Fijos	\$	(25,764)
------------------------------	----	----------

Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:

Incremento en Cuentas por Pagar	\$	(139,344)
---------------------------------	----	-----------

Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	43,792
--	----	--------

Caja Bancos al principio de año		11,524
---------------------------------	--	--------

Caja Banco al final del año	\$	<u>55,316</u>
-----------------------------	----	---------------

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2001

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 18 de agosto de 1998, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento, o transformación y comercialización, tanto interna como externa, de productos derivados de la pesca. Consecuentemente, la Compañía podrá adquirir, en propiedad, arrendamiento o asociación, y operar naves pesqueras, nacionales o extranjeras; instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos e integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas. Podrá realizar otras actividades más, según su estatuto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considerar que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) BARCOS Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA Y OTROS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

B) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluyen créditos tributarios y un diferencial cambiario, con su correspondiente amortización.

c) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA.-

De acuerdo con la Ley de Transformación Económica de Ecuador, que expidió el gobierno el 13 de marzo del 2000, donde se adoptó el modelo económico denominado "Dolarización", los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3. CAJA BANCO

Al 31 de Diciembre del 2001, presenta los saldos siguientes:

	<u>(Dólares en miles)</u>
Internacional	\$ 52,574
Citibank	2,742
Total	\$ <u>55,316</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar, están formadas por:

	<u>(Dólares en miles)</u>
Proveedores	\$ 887,491
Anticipo Tripulación y otros	70,854
Total	\$ <u>958,345</u>

Las cuentas por cobra son valores recuperables, por lo que no es necesario realizar provisiones para cuentas incobrables.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

**5. BARCOS Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA, MUEBLES
ENSERES Y EQUIPOS**

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final
	(Dólares en miles)		
Barco San Mateo	\$ 285,378	24,819	\$ 310,197
Mejoras en Barco	3,919,216	-	3,919,216
Panga y Equipos	64,818	-	64,818
Grúa	23,781	-	23,781
Muebles Enseres y Equipos	4,596	945	5,541
Total Costo	\$ 4,297,789	25,764	\$ 4,323,553
Depreciación Acumulada	(831,540)	-	(1,051,392)
Total	\$ 3,466,249	-	\$ 3,272,161

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

En las cuentas de Otros Activos y Gastos Diferidos, tenemos:

	<u>(Dólares en miles)</u>
Diferencial en Cambio	\$ 2' 306,018
Crédito Tributario	36,846
	<u>\$ 2,342,864</u>
(-) Amortización Acumulada	<u>(380,000)</u>
Total	<u>\$ 1' 962,864</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por pagar, están constituidas por:

	<u>(Dólares en miles)</u>
Marzan Cía. Ltda.	\$ 98,880
Panamericana del Ecuador	89,760
Petroceano	20,496
Pinturas Unidas	18,332
Nautical del Ecuador	14,917
Fehierro Cía. Ltda.	14,258
Aga S.A.	10,119
Citibank N.Y. (Sobregiro)	9,979
Otros Proveedores	<u>170,320</u>
Total	<u>\$ 447,061</u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a impuesto a la renta y a impuesto al valor agregado, presenta un saldo de US\$ 6,788.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponden a sueldos y Beneficios sociales por pagar, presenta un saldo de US\$ 20,338.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponden a varias obligaciones con Filanbanco que se encuentran vencidas y están en proceso de renegociación, según el siguiente detalle:

OPERACIÓN #	CAPITAL	TASA INTERES
2170113735	450,547	14 %
2170113723	401,183	14 %
FNE-10069	650,000	14 %
FNE-10090	1'000,000	14 %
FNE-10074	235,000	14 %
FNI-10084	255,000	14 %
FNI-10083	225,000	14 %
2170114040	28,405	17.75 %
2170114129	65,356	17 %
2170114519	37,404	18 %
2170114571	44,914	18 %
	<u>3'392,809</u>	

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

A las obligaciones bancarias, hay que sumarle intereses por pagar por US\$ 1,089.353. Las obligaciones bancarias antes indicadas, están garantizadas por el barco San Mateo, que tiene un avalúo de US\$ 7'500,000.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2001, el Capital Social es de US\$ 400.00.

12. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, se utilizó US\$ 265,185 para absorber pérdidas de ejercicios anteriores, presenta un saldo de US\$1'190,418.

13. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2001 la compañía presenta una utilidad del ejercicio de US\$ 101,519.

14. VENTAS NETAS

Corresponden a ventas de tuna de diferentes especies en el mercado local.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

15. AUDITORIA TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto a la renta, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. No existen glosas pendientes de pago.

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2001, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.