

SEMBRIOS BELLA MAR S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

**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 SEMBRIOS BELLA MAR S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de SEMBRIOS BELLA MAR S.A., al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta 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 fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. 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 utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, 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 que se adjuntan, presentan razonablemente; la situación financiera de **SEMBRIOS BELLA MAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente los aspectos importantes; la situación financiera de **SEMBRIOS BELLA MAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

6. Los ajustes y reclasificaciones encontrados en nuestra auditoria serán aplicados en el ejercicio económico del 2002.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SEMBRIOS BELLA MAR S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.



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

**Machala, Ecuador
Junio 3, 2002**



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

SEMBRIOS BELLA MAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	122.67
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	16,186.31
Inventarios	E	52,460.13

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		68,769.11
PROPIEDADES Y EQUIPOS	K	1,128,544.55

TOTAL DEL ACTIVO		1,197,313.66

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE :		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	95,344.71
Impuestos por Pagar	DD	2,583.11
Gastos Acumulados por Pagar	FF	5,460.05
Otros Pasivos	HH	42,532.81

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		145,920.68
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	1,267,194.40
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		800.00
Reserva de Capital		232,915.21
Pérdida Acumulada		(232,915.13)
Pérdida del Ejercicio		(216,601.50)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		(215,801.42)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,197,313.66

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OK

SEMBRIOS BELLA MAR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	334,568.09
--------	------------

COSTO DE VENTAS

	(433,249.50)
Utilidad Bruta	(98,681.41)

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	53,594.56
Gastos de Ventas	39,692.75
Gastos Financieros	24,632.78

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	117,920.09
-----------------------------------	-------------------

PERDIDA DEL EJERCICIO	(216,601.50)
------------------------------	----------------------

LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SEMBRIOS BELLA MAR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	351,975.03
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(436,876.39)

Efectivo Proveniente de Operaciones	(84,901.36)
Gastos Financieros	24,632.78

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVOS	(60,268.58)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(48.46)
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	14,277.73

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION	14,326.19

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamo Accionistas a Largo Plazo	45,942.39

Efectivo Neto Proveniente en Actividades Financiamiento	45,942.39

DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (6,885.08)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	7,007.75

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	122.67
	=====

SEMBRIOS BELLA MAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dolares)

	CAPITAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD PERDIDA ACUMULAD.	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2001	200,00	175.860,66	-8.928,37	-220.989,90	-53.857,61
Transferencia de Pérdida a Pérdida Acumulada			-220.989,90	220.989,90	0,00
Aumento de Capital	600,00				600,00
Ajuste a Reserva de Capital por Aplicación Nec 17 a Activos Fijos del año 2000		57.054,55			57.054,55
Ajuste a Pérdidas Acumuladas por Aplicación de Nec 17 a Activos Fijos del año 2000			-2.996,86		-2.996,86
Pérdida del Ejercicio				-216.601,50	-216.601,50
Saldo al 31 de Diciembre/01	800,00	232.915,21	-232.915,13	-216.601,50	-215.801,42

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SEMBRIOS BELLA MAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

SEMBRIOS BELLA MAR S.A., (La Compañía), se constituyó en la ciudad de Machala Provincia del Oro el 15 de Diciembre de 1997, bajo la denominación de **SEMBRIOS BELLA MAR S.A.**, su objeto principal es el aprovechamiento de toda clase de especies biacuaticas en sus distintas fases: extracción, procesamiento y comercialización en los mercados nacionales e internacionales el plazo será de de cincuenta años (50) a partir de la suscripción del contrato constitutivo.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado es de \$ 800.00 dólares, divididos en veinte mil acciones ordinarias de un valor nominal de cuatro centavos de dólares (0.04).

FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Debido a pérdida generada en el presente año (\$ 216,601.50) la compañía entra en proceso de liquidación lo cual lo que es necesario realizar un aumento de capital.

DERECHOS, REFERENCIAS Y RESTRICCIONES

Cada acción liberada dará derecho a un voto en las decisiones de la Junta General de la compañía, las no liberadas lo darán en proporción a su valor pagado.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes

en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición 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, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	20	5
EDIFICIOS	5	20

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materiales y suministros al cierre del año, consisten principalmente en fertilizantes, que están valorados al sistema PEPS, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

INVERSIONES, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17.

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

Rumifiahui Cta. N°. 493032494

122.67

122.67
=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar 6,799.74
Préstamos y anticipos a Empleados 2,972.98
Préstamos por Cobrar Accionistas 5,229.84
Anticipos productores 1,183.75

16,186.31
=====

E. INVENTARIOS

Materia Prima 33,634.12
Costos Indirectos 18,826.01

52,460.13
=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar 95,144.42
Documentos por Pagar 200.29

95,344.71
=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente 1,799.06
IVA Pagado 784.05

2,583.11
=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 1/01/01	COMPRAS	RETIROS Y TRANSFER.	SALDO A 31/12/01
<u>COSTO</u>				
Terrenos	5.351,13	0,00	0,00	5.351,13
Piscinas	1.348.285,11	0,00	14.277,73	1.334.007,38
Edificios	7.614,79	0,00	0,00	7.614,79
Estación de Bombeo	9.518,49	0,00	0,00	9.518,49
Maquinaria y Equipo	28.555,46	0,00	0,00	28.555,46
Vehículos	26.730,46	0,00	0,00	26.730,46
Equipos de Oficina	92,95	48,45	0,00	141,40
Embarcaciones	6.244,12	0,00	0,00	6.244,12
Otros Activos Fijos	10.373,80	0,00	0,00	10.373,80
Compuertas	6.091,83	0,00	0,00	6.091,83
Laboratorio	9.132,65	0,00	0,00	9.132,65
TOTAL	1.467.990,79	48,46	14.277,73	1.443.761,61
<u>DEPRECIACION</u>				
Piscinas	-139.853,69	-133.400,74	0,00	-273.254,43
Edificios	-1.269,13	-380,74	0,00	-1.649,87
Estación de Bombeo	-2.220,98	-951,85	0,00	-3.172,83
Maquinaria y Equipo	-6.662,94	-2.855,55	0,00	-9.518,49
Vehículos	-12.446,69	-5.346,09	0,00	-17.792,78
Equipos de Oficina	-9,34	-12,53	0,00	-21,87
Embarcaciones	-1.456,97	-624,41	0,00	-2.081,38
Otros Activos Fijos	-2.306,97	-1.032,62	0,00	-3.339,59
Compuertas	-1.421,23	-609,18	0,00	-2.030,41
Laboratorio	-1.442,02	-913,26	0,00	-2.355,28
TOTAL - DEPRECIACION	-169.089,96	-146.126,97	0,00	-315.216,93
TOTAL ACTIVO FIJO	1.288.900,83	-146.078,62	14.277,73	1.128.644,68

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

IESS	5,460.05

	5,460.05
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Anticipos por venta	42,532.81

	42,532.81
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

<u>Préstamos Accionistas por Pagar</u>	1,267,194.40
Sr. Servio Coello	1,173,026.20
Sr. Máximo Coello Roman	22,132.37
Ing. Máximo Coello Aguilar	24,580.83
Ruth Coello Aguilar	14,465.40
Maria Olivia Coello Aguilar	8,147.40
Maria del Carmen Coello Aguilar	6,947.40
Lilean Judith Coello Aguilar	8,947.40
Martha Eugenia Coello Aguilar	8,947.40

	1,267,194.40
	=====

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Servio Coello	8.000	0.04	320.00
Máximo Coello Roman	4.000	0.04	160.00
Máximo Coello Aguilar	4.000	0.04	160.00
Ruth Coello Aguilar	800	0.04	32.00
Maria Olivia Coello Aguilar	800	0.04	32.00
Maria del Carmen Coello Aguilar	800	0.04	32.00
Lilean Judith Coello Aguilar	800	0.04	32.00
Martha Eugenia Coello Aguilar	800	0.04	32.00
	-----		-----
	20.000		800.00

RESERVA DE CAPITAL

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.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación (03 de Junio del 2002) de los 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.

ASIENTOS DE AJUSTE Y RECLASIFICACIONES

- 01 -

CUENTAS INCOBRABLES	33.17
----------------------------	--------------

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	33.17
--------------------------------------	--------------

V/Aplicación de la provisión de Cuentas
Incobrables.