

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores

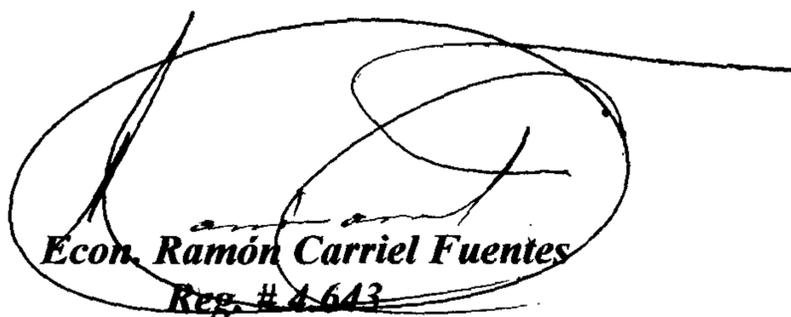
De BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO

1. *Hemos auditado el Balance General de Barisa, Barcos Independientes S.A. en Concordato al 31 de Julio del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera por el periodo del 1 de Febrero al 31 de Julio del 2000. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros, basada en nuestra auditoria.*
2. *Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluida en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.*
3. *Existe situaciones que constituye desviación de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador, identificadas adjuntos:*
 - 3.1. *Al 31 de Julio del 2000, los estados financieros de la Compañía presenta saldos de Cuentas por Cobrar a Compañías relacionadas de USD \$ 71,681.43 dólares, considerada de dudosa recuperación sobre el cual no han realizado la provisión requerida. Las Normas y Prácticas Contables emitidas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador establecen que las cuentas por cobrar sean reflejadas en los estados financieros a su valor de realización y los efectos sean registrados en los resultados del periodo.*
 - 3.2. *Al 31 de Julio del 2000, la Compañía no registra intereses de obligaciones con instituciones bancarias y financieras debido a que tienen una propuesta de arreglo de pago planteada por la compañía en el concurso preventivo de acreedores que contempla la condonación de intereses por la obligaciones contraídas con los acreedores.
Aunque las normas y prácticas contables emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establecen que los gastos por intereses sean registrados en base al método devengado.*
4. *En nuestra opinión, por la importancia de los efectos sobre los estados financieros adjuntos mencionamos en el párrafo 3.2, los estados financieros no presentan razonablemente la situación financiera de **BARISA, BARCOS***

INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO al 31 de Julio del 2000,
de acuerdo a normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia
de Compañías del Ecuador.

5. Los estados financieros adjuntos están presentados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas disposiciones difieren en ciertos aspectos de las normas ecuatorianas de contabilidad principalmente con referencia en el párrafo 3.2
6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales es necesario el acuerdo o concordato entre accionistas y acreedores como lo esta planteando en el concurso preventivo de acreedores. Si no se da ese acuerdo la compañía no podrá continuar como negocio en marcha y tendrá graves problemas económicos y financieros. Aunque la Conversión por Exposición a la Inflación a permitido reflejar un ingreso que ha absorbido la perdida en operación.

SC-RNAE # 231
Septiembre 2000


Econ. Ramón Carriel Fuentes
Reg. # 4.643

BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A EN CONCORDATO
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2000
(Expresado en dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5 \$	71.681,43	
Otras Cuentas por Cobrar	6	135.185,03	
Inventarios	8	70.860,38	
Pagos Anticipados	7	7.909,12	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 285.635,96
ACTIVO FIJO			
Barcos Pesqueros	9	6.927.151,82	
Maquinaria y Equipos		629.489,82	
(-) Depreciación Acumulada		-2.311.904,45	
TOTAL ACTIVO FIJO			\$ 5.244.737,19
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos Diferidos	10 \$	2.578.937,47	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO			\$ 2.578.937,47
TOTAL DEL ACTIVO			\$ 8.109.310,62

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES EN CONCORDATO**BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2000****(Expresados en dólares)**

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos por pagar	11	\$	548.721,69
Proveedores Locales			274.492,85
Cuentas por Pagar Relacionadas			1.661.900,63
Impuesto a la Renta	13		2.540,74
Gastos Acumulados por Pagar	12		130,99
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ 2.487.786,90
PASIVO DE LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar	14	\$	2.011.757,08
Provis. Para Jubilación Patron.	12		606,87
Otros Pasivos	14		6,02
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			\$ 2.012.369,97
TOTAL PASIVO			\$ 4.500.156,87
PATRIMONIO			
Capital Social	15	\$	23.873,20
Reserva Legal			1.075,03
Reserva por Reval. Patrimonio			1.098.859,84
Reexpresión Monetaria			2.630.580,21
Pérdidas del Ejercicio Anterior			-339.322,33
Resultado por Exposición a la Inflación			948.758,28
Pérdida de Julio del 2000			-754.670,48
TOTAL PATRIMONIO			\$ 3.609.153,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			\$ 8.109.310,62

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

BARISA, BARCOS INDEPENDENDIENTES EN CORCORDATO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE JULIO DEL 2000
(Expresado en dólares)

INGRESOS		
Ventas	\$ 1.187.461,79	
(-) Dev/Dscto en Ventas	-	\$ 1.187.461,79
(-) Costo de Ventas	\$ 1.370.060,06	
PERDIDA BRUTA		\$ -182.598,27
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administrativos	\$ 504.222,08	
Gastos Financieros	86,92	
Impuesto a la Renta y Otros	8,00	
Otros Ingresos	5,72	\$ 504.311,28
PERDIDA EN OPERACIÓN		\$ -686.909,55
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingreso por Exposición a la Inflación	948.758,28	\$ 948.758,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 261.848,73

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

BARISA, BARCOS INDEPENDENDIENTES EN CORCORDATO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2000
(Expresado en dólares)

INGRESOS			
Ventas	\$	1.200.319,45	
(-) Dev/Dscto. en Ventas		-843,08	\$ 1.199.476,37
(-) Costo de Ventas		1.416.482,07	
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA			\$ -217.005,70
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administrativos	\$	537.575,58	
Impuesto a la Renta y Otros		8,00	
Gastos Financieros		86,92	\$
Otros Ingresos		5,72	537.664,78
PERDIDA OPERATIVA			\$ -754.670,48
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos por Exposición a la Inflación		948.758,28	948.758,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 194.087,80

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CORCONDATO
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DEL 2000
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	RESERVAS	REEXPRES. MONETARIA	PERDIDA AÑOS ANTER.	RESULTADO POR EXPOSICION	PERDIDA AÑO 2000	TOTAL
Saldo al 31 de Enero del 2000	23.873,20	832.998,61		-177.745,84		-67.760,93	611.365,05
Cambio		266.936,26	2.630.580,21	-161.576,50			2.735.939,97
Resultado por Exposición a la Inflación					948.758,28		948.758,28
Perdida del Ejercicio						-686.909,55	-686.909,55
Saldo al 31 de Julio del 2000	23.873,20	1.099.934,87	2.630.580,21	-339.322,34	948.758,28	-754.670,48	3.609.153,75

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE JULIO DEL 2000
(Expresado en dólares)

FUENTE DE FONDOS	
Utilidad	\$ 261.848,73
Gastos que no afectan el capital de trabajo :	
Depreciación	166.687,97
Amortización	498.881,25
TOTAL DE OPERACIÓN	927.417,95
Inventarios	26.266,40
Cuentas por Pagar	160.251,27
Cargos Diferidos	7.417,72
TOTAL	\$ 953.684,35
APLICACIÓN DE FONDO	
Impuesto por Pagar	\$ 14.906,02
Cuentas por Cobrar	188.053,50
Aumento de Activo	750.724,83
TOTAL	\$ 953.684,35

Ver notas explicativas anexas a los estados financieros

**BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1 DE FEBRERO AL 31 DE JULIO DEL 2000
(Expresado en dólares)**

1. Constitución y Objetivos de la Empresa

1.1. *Barisa, Barcos Independientes S.A. en Concordato.* Se constituyó en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas República del Ecuador el 5 de Octubre de 1984.

Los objetivos son la captura y venta de atún y sardinas.

2. Resumen de los principios y políticas contables adoptadas por la compañía.

2.1 *Los Estados Financieros anexos han sido preparados de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados en el Ecuador y las disposiciones legales prescritas o permitidas por la Superintendencia de Compañía.*

2.2 *Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados sobre bases del movimiento histórico y modificado por la aplicación del sistema de Corrección Monetaria y Conversión de conformidad con las disposiciones legales vigente en nuestro país. La empresa aplico el índice de la corrección al 31 de Marzo del 2.000.*

Se efectuó los respectivos ajustes a los activos no monetarios y aplicadas a las respectivas cuentas de reexpresión Monetaria. Como los ajustes por Conversión.

3. CONCURSO PREVENTIVO DE ACREEDORES

En abril 22 de 1998, mediante resolución No. 98-2-1-1-0001887 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador fue admitido el trámite de Concurso Preventivo de Acreedores solicitado por la Compañía, el cual permite lo siguiente:

- ❖ *La celebración de un acuerdo o concordato con los acreedores de **BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO** y de dieciséis compañías que conforman el Grupo Jambeli, tendientes a facilitar la extinción de las obligaciones de la Compañía, a regular las relaciones entre los mismos y a conservar la empresa.*
- ❖ *La cesación de los pagos de las obligaciones durante el tiempo que duren los trámites para obtener un acuerdo o concordato con las partes.*
- ❖ *La compañía no podrá ser declarada en quiebra mientras se agoten los trámites de acuerdo o concordato con las partes.*

En el marco de la ley de concurso preventivo de acreedores, la compañía ha planteado como propuesta de arreglo con sus acreedores lo siguiente:

- ❖ Celebración de un Fideicomiso de Administración y Pago, que se dedicará a la administración de los flujos provenientes de las actividades productivas de **BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO** y de dieciséis compañías que conforman el Grupo Jambeli.*
- ❖ Constitución de un Fideicomiso de Garantía por cada acreedor que tenga garantías hipotecarias y prendarias.*
- ❖ Consolidación de la deuda de **BARISA, BARCOS INDEPENDIENTES S.A. EN CONCORDATO** y de dieciséis compañías que conforman el Grupo Jambeli y el refinamiento de la deuda a 7 años plazo con un ballon payment al final, por el saldo. La tasa propuesta es la libor y los pagos se harán en dividendos semestrales. Sin embargo, constituido el fideicomiso y, de haber disponibilidad de fondos, la administradora deberá entregar a los acreedores, a prorrata de sus acreencias, abonos mensuales, trimestrales o cuatrimestrales que se imputarán al dividendo semestral.*
- ❖ Condonación de los intereses que mantienen las compañías por las obligaciones contraídas con los acreedores.*

La compañía firmó un acuerdo con sus principales acreedores Filanbanco S.A. y Filanbanco Trust and Banking Corp., en el cual establecieron entre otros aspectos, principalmente la condonación de los intereses de las obligaciones, siempre que sea aceptada por las otras entidades del sistema financiero que son acreedores de la compañía.

En febrero 11 del año 2000, mediante resolución No. 00-G-UA-0000702, la Superintendencia de Compañías del Ecuador resolvió diferir la aprobación de la propuesta de arreglo de pago con los acreedores planteado por la Compañía.

4. OPERACIONES.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios.

*La situación económica, financiera y política que atravesó el país producto de una devaluación e inflación en las cuales ha afectado a la mayoría de las empresas ecuatorianas y principalmente a las empresas productoras y generadoras de recursos y a consecuencia de estos fenómenos **Barisa, Barcos Independientes S.A. en Concordato** también fue afectada, el Estado a consecuencia de estos fenómenos económicos y financieros conjuntamente con la Superintendencia de Compañías resolvieron que las empresas hicieran las correcciones Monetarias aplicando diferentes brechas de inflación y a su vez que hicieran la conversión de todos los activos a USD \$ 1 = S/.25000 sucres de esta manera evitar que las empresas quiebren.*

- ❖ No se ha registrado los intereses por las obligaciones con instituciones bancarias y financieras y terceros debido a la repuesta del concurso preventivo de acreedores. La empresa debe tener una gran habilidad tanto económica como financiera para que siga operando como negocio en marcha, se debe acelerar el concurso preventivo de acreedores para seguir operando. Aunque con la conversión existe una utilidad de USD \$ 261,848.73 dólares. Pero la compañía todavía no a alcanzado el punto de equilibrio financiero para cumplir sus compromisos.

5. Cuentas por Cobrar Relacionadas.

Esta cuenta está afectando significativamente al estado financiero y que es dudosa recuperación por que son empresas relacionadas con el grupo.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
		<i>(en dólares)</i>
ARMALISA		11.760,00
INPELSA		59.921,43
TOTAL	USD. \$	71.681,43

6. Otras cuentas por Cobrar

OTRAS CUENTAS COBRAR		
		<i>(en dólares)</i>
EMPESEC		135.185,03
TOTAL	USD \$.	135.185,03

7. Pagos Anticipados

PAGOS ANTICIPADOS		
		<i>(en dólares)</i>
RETENCION 1%		7.816,24
IMPUESTO A LA RENTA		92,88
TOTAL	USD \$.	7.909,12

8. Inventarios

Valuación al costo de adquisición

INVENTARIOS		(en dólares)
VIAJE JACQUES CARTIER PROCESO		67.985,65
IMPORT. EN TRANSITO		2.874,73
TOTAL	USD \$	70.860,38

9. Propiedades

Está registrado al costo reexpresado y se ha efectuado la conversión como indica la Ley de Compañías, y es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios y barcos y de 10 para maquinarias y equipos.

PROPIEDADES		(en dólares)
JULIO 31 DE 2000		
BARCOS PESQUEROS		6.927.151,82
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		629.489,82
DEPRECIACION ACUMULADA		-2.311.904,45
TOTAL	USD \$	5.244.737,19

10. Cargos Diferidos.

Se efectuó la respectiva reexpresión y conversión, y para amortizarlo como indica la Ley de Superintendencia de Compañías.

CARGOS DIFERIDOS		(en dólares)
CARGOS DIFERIDOS		48.935,55
REEX PRESION MONETARIA		1.769.428,50
OTROS GASTOS		760.573,42
TOTAL	USD \$	2.578.937,47

11. Cuentas y Documentos por pagar.

La empresa tiene compromiso por pagar a empresas relacionadas y otras.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
<i>(en dólares)</i>	
COMPAÑIAS ASOCIADAS	86.647,67
PROVEEDORES M/N	274.492,85
COMPAÑIAS RELACIONADAS	1.496.745,48
REMUNERACIONES POR PAGAR	61.830,50
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16.436,37
DOCUMENTOS POR PAGAR	548.721,69
TOTAL	USD \$ 2.484.874,56

12. Provisiones por pagar.

La empresa efectúa las respectivas provisiones sociales como determina la ley ecuatoriana.

PROVISIONES POR PAGAR	
<i>(en dólares)</i>	
APORTE INDIVIDUAL	29,46
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	1,43
FONDO DE JUBILACION	606,87
FONDO DE RESERVA	130,99
TOTAL	USD \$ 768,75

13. Impuestos.

La declaración de impuestos por los respectivos año está en proceso de revisión de las autoridades tributarias por las cuales podrían existir diferencias de criterio.

IMPUESTOS		(en dólares)
RETENCIONES 1%		75,56
RETENCIONES 5%		16,30
IVA 100% PERS. NATURALES		117,86
IMPUESTO A LA RENTA		2.540,74
TOTAL	USD \$	2.750,46

14. Pasivo a largo Plazo

El préstamo está con vencimiento hasta el año 2010 con un interés fluctuante del 12% al 21% anual.

PASIVO LARGO PLAZO		(en dólares)
INSTITUCIONES BANCARIAS M/ E		1.729.413,91
<i>Southern Bank</i>	278.571,43	
<i>Filanbanco</i>	1.450.842,48	
INSTITUCIONES FINANCIERAS M/ E		9.750,00
<i>Confianza</i>		
INSTITUCIONES BANCARIAS M/ N		272.593,17
<i>Filanbanco</i>		
OTROS PASIVOS		6,02
TOTAL	USD \$	2.011.763,10

15. Patrimonio.

El capital social está representado por USD \$ 23,873.20 dólares en acciones de valor nominal más las reservas por revalorización del patrimonio y reserva legal y se efectuó la respectiva conversión.

PATRIMONIO		<i>(en dólares)</i>
<i>CAPITAL SOCIAL</i>		23.873,20
<i>RESERVA LEGAL</i>		305,09
<i>RESERVA FACULTATIVA</i>		769,94
<i>REVALOR. PATRIMONIO</i>		1.098.859,84
<i>REEXPRESIÓN MONETARIA</i>		2.630.580,21
<i>PERDIDAS AÑOS ANTERIORES</i>		-339.322,33
<i>RESULT. POR EXPOSICION A LA INFLAC</i>		948.758,28
<i>PERDIDA DE JULIO DEL 2000</i>		-754.670,48
TOTAL	USD \$	3.609.153,75

16. *Para nuestro análisis se realizo dos Balances de Pérdidas y Ganancias uno comprendido del periodo de Febrero a Julio y otro correspondiente a Julio del 2000.*