

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de diciembre del 2000**

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC**, al 31 de diciembre de 2000, 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 nuestras auditorías.
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 sí 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.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC.**, al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

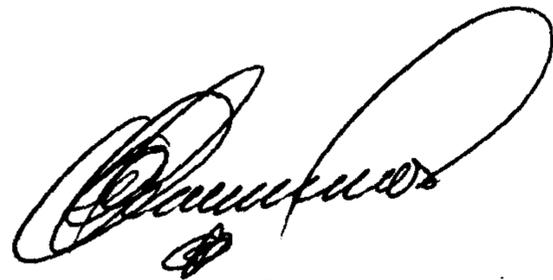
PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.

BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

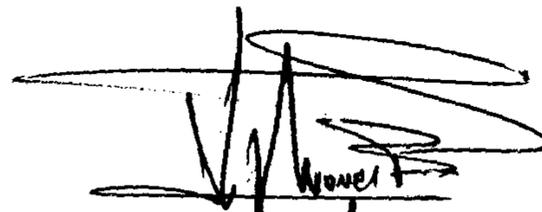
4. El país ha vivido una crisis generalizada del sistema bancario y financiero, incrementos de precios en el mercado interno y altas tasas de devaluación del sucre frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estos factores han generado una marcada recesión económica y un alto incremento de las tasas de desempleo. En marzo 13 del 2000, el Congreso Nacional aprobó el proceso de dolarización de la economía, que establece como moneda del país el dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/. 25.000, con lo que se espera un mayor control de la estabilidad monetaria y fortalecimiento del sistema financiero, que originen una recuperación global de la actividad económica del país. No es posible aún establecer íntegramente los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias, si los hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias de incertidumbre.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2000 de **PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planersec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Luis Proaño Sánchez
Licencia Profesional
RNC. 22280



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

4 de junio del 2001

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	167,143.49
Cuentas por cobrar	56,046.68
Inventarios	61,676.12

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 284,866.29

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Instalaciones	1,643.68
Maquinarias y equipos y muebles y enseres	23,395.64
Vehículos	28,904.93

Menos - Depreciación acumulada 53,944.25
(33,655.02)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 20,289.23

OTROS ACTIVOS 7,295.42

TOTAL 312,450.94

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	178,872.47
Pasivos acumulados	22,683.34

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	201,555.81
---------------------------------	-------------------

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	6,573.13
---	-----------------

TOTAL PASIVOS	208,128.94
----------------------	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	2,000.00
Capital adicional	(98,388.28)
Reserva legal	200.00
Superávit acumulado	200,510.28

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	104,322.00
--	-------------------

TOTAL	312,450.94
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE RESULTADOS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS		247,747.58
COSTO DE VENTAS		(71,488.66)
		<hr/>
Utilidad bruta		176,258.92
GASTOS DE ADMINISTRACION		(103,693.17)
		<hr/>
Utilidad en operaciones		72,565.75
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Diferencia en cambio	45,588.91	
Resultado por exposición a la inflación	(12,787.96)	
Otros ingresos	2,154.57	34,955.52
		<hr/>
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores		107,521.27
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(16,128.19)
		<hr/>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		91,393.08
IMPUESTO A LA RENTA		(22,873.23)
		<hr/>
Utilidad neta		<u>68,519.85</u>

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aumento de Capital en Trámite	Capital Adicional	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades apropiadas			Superávit Acumulado	Total
						Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 1999	400.00	-	-	(26,314.42)	-	40.00	52.46	92.46	247,358.48	221,536.52
Transacciones del año:										
Apropiación de utilidades año 1999	-	-	-	-	-	160.00	-	160.00	(160.00)	-
Transferencia a capital en trámite	-	1,600.00	-	-	-	-	(52.46)	(52.46)	(1,547.54)	-
Aumento de capital	1,600.00	(1,600.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,000.00)	(84,000.00)
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(134,833.06)	(134,833.06)
Ajuste por aplicación de NEC -17:										
* Propiedades y equipos	-	-	-	-	12,754.80	-	-	-	-	12,754.80
* Patrimonio de los accionistas	-	-	-	(7,050.66)	(77,778.00)	-	-	-	105,172.55	20,343.89
* Transferencias al capital adicional	-	-	(98,388.28)	33,365.08	65,023.20	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	-	-	-	68,519.85	68,519.85
Saldos al 31 de diciembre del 2.000	2,000.00	-	(98,388.28)	-	-	200.00	-	200.00	200,510.28	104,322.00

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	326,308.72
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(180,353.95)
Cancelación del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta 1999	(49,442.32)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>96,512.45</u>

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(761.80)
Adquisición de otros activos	(7,295.42)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(8,057.22)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Cancelación de dividendos	(84,000.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(84,000.00)</u>
Disminución neto en efectivo	4,455.23
Más - efectivo al inicio del periodo	162,688.26
Efectivo al final del periodo	<u><u>167,143.49</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

68,519.85

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones

7,682.39

Diferencia en cambio

(45,588.91)

Resultado por exposición a la inflación

12,787.96

(25,118.56)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumentos en:

Inventarios

(19,517.32)

Cuentas por pagar

761.27

Reserva para jubilación patronal

6,573.13

Disminución en:

Pasivos acumulados

(7,102.70)

Cuentas por cobrar

72,396.78

53,111.16

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**

96,512.45

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó en 1986 en Ecuador, siendo su principal objetivo dedicarse a: servicios de reparaciones, revisiones, instalaciones, mantenimiento y asesoría técnica general, con los últimos adelantos de la tecnología moderna a cualquier embarcación, así como a toda la industria que tenga relación con la pesca y procesamiento de los productos del mar; y realizar toda clase de actos y contratos que tengan relación con su objetivo y sean permitidos por la Ley.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- 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.

Los activos y pasivos monetarios como: caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar, otros activos, pasivos acumulados y reserva para jubilación patronal; directamente se convirtieron en dólares utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

En el caso de los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, como: inventarios, propiedades y equipos y patrimonio de los accionistas, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

La compañía efectuó un ajuste no contable a los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 para convertirlos de Sucres a Dólares de los E.U.A. utilizando los procedimientos de la NEC No. 17 (Nota 2), con el propósito de cumplir con la elaboración del estado de evolución del patrimonio y del estado de flujo de efectivo.

INVENTARIOS.- Los inventarios de repuestos y accesorios están valorados al costo específico de adquisición, más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales.

El costo se determina sobre la base del costo promedio. Los saldos son originados principalmente durante el mes de diciembre del 2000.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, 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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos y muebles y enseres	10
Vehículos	5

RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO Y REEXPRESIÓN MONETARIA.- En el año 2000 se registró el efecto de la dolarización de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas a las cuentas de: Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, respectivamente.

Los saldos de estas cuentas, al 31 de diciembre del 2000, fueron transferidos a la cuenta **Capital Adicional**.

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2000, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja		US\$	35.00
Bancos:			
Pacífico C.A	US\$	33,528.38	
Abn Amro Bank		56,563.53	
Bank of America		<u>77,016.58</u>	<u>167,108.49</u>
		US\$	<u><u>167,143.49</u></u>

NOTA D- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2000, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$	49,089.54	
Provisión Ctas. Incobrables		<u>(4,908.95)</u>	44,180.59
Empleados			970.00
Otras			10,896.09
	US\$		<u>56,046.68</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000, los inventarios consistían en:

Repuestos y accesorios	US\$	<u>61,676.12</u>
------------------------	------	------------------

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2000, se detalla a continuación:

		<u>Saldos al 1 de Enero del 2000</u>	<u>Retiros y/o Adiciones</u>	<u>Aplicación Nec - 17</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2000</u>
ACTIVOS FIJOS:					
Instalaciones	US\$	722.44	-0-	921.24	1,643.68
Maquinarias y Equipos y Muebles y enseres		12,670.43	(3,088.50)	13,813.72	23,395.64
Vehículos		11,608.14	-0-	17,296.79	28,904.93
		<u>25,001.01</u>	<u>(3,088.50)</u>	<u>32,031.75</u>	<u>53,944.25</u>
Depreciación acumulada		(13,200.67)	(3,837.04)	(16,617.32)	(33,655.02)
Total propiedades y equipos, neto	US\$	<u>11,800.34</u>	<u>(6,925.54)</u>	<u>15,414.43</u>	<u>20,289.23</u>

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2000, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	US\$	5,818.49
Cuentas por pagar accionistas		134,833.06
Impuestos y retenciones		27,778.26
Otras		10,442.66
	US\$	<u>178,872.47</u>

Estas deudas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía.

NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2000 en las cuentas de Pasivos Acumulados:

		<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2000</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O COMPENSACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000</u>
Beneficios Sociales	US\$	<u>29,786.03</u>	<u>22,256.11</u>	<u>(29,358.80)</u>	<u>22,683.34</u>

NOTA I.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Durante el año 2000, 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 un profesional independiente para que se establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre de 2000. El cargo a gastos por este concepto fue de US\$ 5,523.72.

NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2000 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% (sobre las utilidades gravables de la compañía).

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996 inclusive. Los años: 1997, 1998, 1999 y 2000 se encuentran abiertos a revisión.

NOTA K.-AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General de accionistas en sesión celebrada el 23 de Mayo del 2000, resolvió aumentar el capital social en US\$ 1,600.00, mediante la capitalización de las cuentas patrimoniales "Reserva Facultativas" por US\$ 52,46, y "Utilidades no distribuidas" por US\$ 1,547.54. Este aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 21 de Junio del 2000.

NOTA L.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA M.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros (4 de junio del 2001) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.