

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas y Junta de Directores de PESQUERA PROGALCA C. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **PESQUERA PROGALCA C. A.**, al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en los párrafos siguientes, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios y normas de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

La Superintendencia de Compañía, emitió la resolución No. 99.1-33-0011 del 21 de Octubre de 1999, sobre la activación del diferencial cambiario, la compañía en el ejercicio de 1999, se acogió a ésta disposición por U.S.\$ 1,217,058.55. Durante el año 2000, no amortizó U.S.\$ 322,035.55.

Según se refleja en los estados financieros, la compañía tiene déficit de capital de trabajo de U.S.\$ 132,680.29 y déficit de U.S.\$ 760,032.05 en el patrimonio neto, situación que crea una prevención en la habilidad de la entidad de continuar como negocio en marcha.

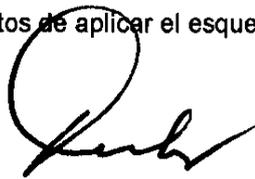
CIUDADELA NUEVA KENNEDY - AV. SAN JORGE 134 Y PRIMERA  
CASILLA 09-01-07016 - GUAYAQUIL - ECUADOR S. A. - TELEFONO 293792 - FAX 289317  
E-mail: [vizhnay@interactive.net.ec](mailto:vizhnay@interactive.net.ec)

En nuestra opinión, excepto por el efecto de diferir la pérdida en cambio según se explica en el párrafo tercero, con sujeción al éxito de las operaciones futuras de la compañía para continuar como negocio en marcha, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PESQUERA PROGALCA C. A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descrita en la nota 1.

La compañía ha hecho la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

*Vizhñay, Asociados*

Septiembre 10, 2001  
SC-RNAE No. 105

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**PESQUERA PROGALCA C. A.**

**Balance General**

**31 de Diciembre del 2000**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4) 5,323.87

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 297,766.73

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 450,563.55

TOTAL 748,330.28

Inventarios (notas 1, 2 y 7) 502,451.80

Pagos y gastos anticipados (notas 2 y 8) 32,400.15

Inversiones 12,288.87

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1,300,794.97

PROPIEDADES, NETO (notas 1, 2 y 9) 344,899.45

CARGOS DIFERIDOS (notas 2 y 10) 1,377,629.18

TOTAL ACTIVO 3,023,323.60

Ver notas a los estados financieros

**PESQUERA PROGALCA C. A.**

Balance General

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 11)	1,326,763.93
Porción corriente deuda a largo plazo (nota 14)	50,281.22
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	28,545.87
Impuestos por pagar (nota 13)	<u>27,884.24</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,433,475.26
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 14)	<u>2,349,880.39</u>
TOTAL PASIVO	3,783,355.65

PATRIMONIO

Capital social (nota 1)	2,000.00
Aportes futuras capitalización	306,370.99
Reserva legal	815.79
Reserva de capital (notas 2 y 15)	324,904.73
Pérdida del ejercicio	<u>-1,394,123.56</u>
TOTAL PATRIMONIO	-760,032.05
Pasivo contingente (nota 16)	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,023,323.60</u>

Ver notas a los estados financieros

**PESQUERA PROGALCA C. A.**

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	8,576,383.94
Costo de ventas	<u>8,527,539.47</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>48,844.47</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	
Gastos de ventas	51,106.12
Gastos de administración	568,342.17
Gastos financieros	927,426.71
	<hr/>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,546,875.00</b>
	<hr/>
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>1,498,030.53</b>
Otros ingresos	<u>68,719.61</u>
	1,429,310.92
Resultados por exposición a la inflación	35,187.36
	<hr/>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1,394,123.56</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**PESQUERA PROGALCA C. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	2,000.00
Saldo final	<u>2,000.00</u>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldo inicial	320.00
Aporte de accionista	306,050.99
Saldo final	<u>306,370.99</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo inicial	815.79
Saldo final	<u>815.79</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL (notas 2 y 15)</b>	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo inicial	
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha	200,469.76
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha	12,981.36
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	-19,138.87
Saldo final	<u>194,312.25</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo inicial	99,048.99
Ajuste del patrimonio por índice especial de inflación	15,323.72
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	16,219.77
Saldo final	<u>130,592.48</u>
Total de Reserva de Capital	324,904.73
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	
Saldo inicial	-1,394,123.56
Saldo final	<u>-1,394,123.56</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>-760,032.05</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**PESQUERA PROGALCA C. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**PERDIDA DEL EJERCICIO** -1,394,123.56

**AJUSTES POR:**

**Gastos que no constituyen desembolsos:**

Provisión de cuentas incobrables 2,745.17

Amortización de seguros 32,801.98

Depreciación de activos fijos 89,730.29

Diferencial cambiario 393,119.00

Amortización de cargos diferidos 40,142.62

Provisión de intereses por pagar 50,000.00

Resultado por exposición a la inflación -35,187.36

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -820,771.86

Aumento en cuentas por cobrar -10,794.67

Aumento en pagos anticipados -13,019.68

Aumento en inventarios -371,500.04

Aumento en cuentas por cobrar de compañías relacionadas -277,533.05

Aumento en cuentas por pagar 936,279.40

Disminución en gastos acumulados por pagar -4,205.30

Aumento en impuestos por pagar 24,636.21

Aumento en compañías relacionadas 617.79

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -536,291.20

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Disminución de inversiones temporales -1,675.11

Compras de activos fijos -399.96

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** -2,075.07

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento en documentos por pagar 526,880.08

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 526,880.08

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -11,486.19

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 16,810.06

Efectivo y sus equivalentes al final del período 5,323.87

Ver notas a los estados financieros

## PESQUERA PROGALCA C. A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 18 de Enero de 1974, tiene por objeto principal la captación, cultivo, procesamientos y mercado local y de exportación de productos del mar de las clases de mariscos conocidos como langostinos y camarones.

##### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa y el estado de flujos de efectivo. Considerando la inflación importante ocurrida durante 1999, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes ajustar los estados financieros del año anterior, a niveles de poder adquisitivo actual. De acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad en el Ecuador en vigencia, no existe la obligación de realizar el ajuste antes mencionado.

La compañía ajustó el balance general al 31 de Marzo del 2000, siguiendo las disposiciones de la resolución No. SB-SC-SRI-01 de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres, que fué la unidad monetaria de la República del Ecuador, hasta el 31 de marzo del 2000. A partir del 1 de Abril, los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## PESQUERA PROGALCA C.A.

### Notas a los estados financieros

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, ajustadas de acuerdo con la NEC 17, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 9).

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

f. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

**Notas a los estados financieros**

**2. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN - NEC 17**

---

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición, se hacen dos tipos de ajustes:

Primero, ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste se contabiliza en el Estado de Resultados, en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Segundo, ajuste para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cuál surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo comprendido desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999 y entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste hasta el 31 de Diciembre de 1999, se contabiliza en el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria y el efecto del ajuste entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, se contabiliza en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición expresados en sucres y ajustados como se indica en los párrafos anteriores, los saldos del balance general y estado de resultados se divide para el tipo de cambio de S/.25.000 cada U.S. dólar, con lo cuál se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, inicio de la contabilidad en U.S. dólares.

Por el periodo comprendido entre Abril y Diciembre del año 2000, ya no se ajustan los Estados Financieros

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. INDICE DE AJUSTE**

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador, en los Estados Financieros, según NEC 17 al momento de convertir a dólares de los Estados Unidos de América, los estados financieros se ajustaron en base a los índices de inflación, que están relacionados con el índice de precios al consumidor urbano IPCU, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice especial de corrección de brecha que está relacionado con el tipo de cambio de compra de U.S. dólares cierre de cada mes, preparado por el Banco Central del Ecuador

<b>NEC 17 BRECHA POSITIVA <u>APLICACIÓN APENDICE I</u></b>	<b>TIPO DE CAMBIO <u>CIERRE FIN DE AÑO</u></b>
1991	S/. 1,275
1992	1,844
1993	2,041
1994	2,277
1995	2,925
1996	3,632
1997	4,433
1998	6,761
1999	19,526

Los tipos de cambio desde el año 1991 hasta 1999, Apéndice I, de la NEC- 17, aplica para la conversión.

**AJUSTE DE INFLACION Y BRECHA NEGATIVA  
APLICACIÓN APENDICE II**

<b><u>Año: 2000</u></b>	<b><u>Índice de Inflación SEGMENTO a)</u></b>	<b><u>Índice especial de Corrección de Brecha SEGMENTO b)</u></b>
Enero	32.81%	-3.60%
Febrero	25.79%	-20.50%
Marzo	10.03%	-9.11%

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S.\$	5,100.50
Bancos:		
Nacional		220,81
Extranjero		<u>2.56</u>
Total bancos		223,37
TOTAL	U.S.\$	<u>5,323.87</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Clientes	U.S.\$	306,030.95
Menos: provisión para cuentas incobrables		<u>8,264.22</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>297,766.73</u>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

Cuentas por cobrar trabajadores	U.S.\$	11,235.84
Anticipos y avances		216,278.32
Otras cuentas por cobrar		<u>223,049.39</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>450,563.55</u>

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Productos terminados	U.S.\$	454,099.36
Productos químicos		3,247.87
Suministros materiales y otros		45,104.57
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>502,451.80</u></b>

Suministros y materiales constituyen principalmente: cartones masters, cajas parafinadas, etiquetas y otros materiales que se utilizan para el proceso de empaque de productos.

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	28,589.29
Impuestos pagados por anticipado		331.37
Otros		3,479.49
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>32,400.15</u></b>

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

		SALDOS 31/12/99	ADICIONES	TRANSFE- RENCIA	SALDOS 31/12/00
<u>COSTO</u>					
Maquinarias y equipos	U.S.\$	45,492.91	-	-	45,492.91
Muebles y enseres		1,159.34	-	-	1,159.34
Equipos de oficina		14,684.97	399.96	1,515.20	13,569.73
Vehículos		58,719.22	-	320.00	58,399.22
Equipos de computación		15,679.59	-	947.77	14,731.82
		<hr/>			
		135,736.03	399.96	2,782.97	133,353.02
<u>CORRECCION</u>					
Maquinarias y equipos		71,643.18	140,829.69	-	212,472.87
Muebles y enseres		1,456.59	2,757.71	-	4,214.30
Equipos de oficina		15,402.18	37,079.59	2,751.97	49,729.80
Vehículos		48,762.07	161,440.40	2,893.40	207,309.07
Equipos de computación		16,236.40	45,119.16	8,046.71	53,308.85
		<hr/>			
		153,500.42	387,226.55	13,692.08	527,034.89
<b>TOTAL</b>		<hr/>			
		289,236.45	387,626.51	16,475.05	660,387.91
 Menos depreciación acumulada:					
Costo		34,300.71	20,802.66	1,394.04	53,709.33
Corrección monetaria		64,404.62	208,543.95	11,169.44	261,779.13
		<hr/>			
Total		98,705.33	229,346.61	12,563.48	315,488.46
<b>Propiedades, neto</b>	U.S.\$	<hr/>			
		190,531.12	158,279.90	3,911.57	344,899.45

Los cálculos de conversión para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17 han sido revisados por los Auditores Independientes.

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. CARGOS DIFERIDOS**

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Diferencial cambiario	U.S.\$	1,217,058.73
Gastos operación Pedernales		38,104.34
Gastos adecuación de planta		122,008.21
Adecuaciones de oficina		457.90
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,377,629.18</u></b>

La compañía se acogió a la resolución No. 99-1-3-3-0011, del 21 de Octubre de 1999, de la Superintendencia de Compañías que dice, así:

Al 31 al Diciembre de 1999, luego de haber actualizado los activos y pasivos en moneda extranjera, la diferencia en cambio neto, correspondiente al ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999, resulta en saldo deudor, a opción del contribuyente, dicho saldo podrá registrarse, total o parcialmente, como un activo diferido para ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000.

Saldo de Gastos Operación Pedernales, corresponde a la logística por operación de compra de camarón en el Puerto de Pedernales, Provincia de Manabí, incluyen las instalaciones, que se amortizaran a partir del año 2000. En el presente ejercicio se amortizó U.S.\$ 9,526.09

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2000, por clasificación principal, es como sigue:

Facturas por pagar	U.S.\$	19,087.54
Planillas		243,323.98
Sobregiro bancario		5,382.73
Cuentas por pagar trabajadores		5,443.31
Banco Bolivariano		971,419.93
Otras		82,106.44
	U.S.\$	<u>1,326,763.93</u>

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	351.93	928.88	1,279.85	702.90
Décimo cuarto sueldo		64.54	158.56	156.67	62.65
Vacaciones		206.59	448.38	673.65	431.86
Fondo de reserva		216.60	-	958.43	1,175.03
Aporte personal		57.04	1,111.62	1,460.48	405.90
Aporte patronal, IESS, SECAP		82.02	1,543.03	1,865.91	404.90
Otros gastos acumulados		19,357.90	42,912.63	48,917.36	25,362.63
	U.S.\$	<u>20,336.62</u>	<u>47,103.10</u>	<u>55,312.35</u>	<u>28,545.87</u>

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Retención en la fuente 1%	U.S.\$	-	20,113.65	43,190.35	23,076.70
Retención en la fuente 5%		-	238.14	285.88	47.74
Retención del impuesto al valor agregado 100%		138.66	970.61	2,573.16	1,741.21
Retención del Impuesto al valor agregado 30%		46.83	3,252.00	3,786.51	581.34
Retención del Impuesto al valor agregado 70%		42.03	986.98	1,174.96	230.01
Actas de fiscalización		918.53	-	-	918.53
Superintendencia de compañías		1,389.22	3,206.86	3,106.35	1,288.71
	U.S.\$	2,535.27	28,768.24	54,117.21	27,884.24

**14. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2000, el saldo es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>FECHA VENCIM.</u>	<u>TASA</u>		<u>CAPITAL</u>
Banco Bolivariano S. A.	01-Nov-2000	01-Nov-2006	12%	U.S.\$	2,330,000.00
Sociedad Financiera Leasing Corp.	19-May-2000	04-May-2003	22%		19,880.39
Banco Bolivariano S. A.	30-Sep-2000	15-Feb-2001	12%		281.22
Intereses por pagar					50,000.00
					<u>2,400,161.61</u>
Menos: porción corriente de la deuda a largo plazo					50,281.22
				U.S.\$	<u>2,349,880.39</u>

La Deuda está garantizado con los bienes de Quimiprosa S.A.

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**15. RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de Diciembre del 2000, el movimiento es el siguiente:

**Reexpresión monetaria**

Saldo inicial	U.S.\$	-
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha		200,469.76
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha		12,981.36
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>-19,138.87</u>
Saldo final		194,312.25

**Reserva por revalorización del patrimonio**

Saldo inicial		99,048.99
Ajuste del patrimonio por índice especial de Inflación		15,323.72
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>16,219.77</u>
Saldo final		130,592.48

TOTAL U.S.\$ 324,904.73

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

Los registros contables han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta hasta tres años hacia atrás a partir de la fecha de presentación de la declaración.

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**17. DIFERENCIAS ENTRE LOS SALDOS SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS Y LA DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2000.**

Con la finalidad de presentar los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2000, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dichos estados financieros incluyen reclasificaciones no consideradas en la Declaración de Rentas / Superintendencia de Compañías a esa fecha. En consecuencia, los saldos de los estados financieros difieren de la declaración de Impuesto a la Renta / Superintendencia de Compañías al 31 de Diciembre del 2000, según se indica a continuación:

<b>ACTIVO</b>		<b>Saldo según Registros contables</b>	<b>Saldo según Declaración de Imp. a la Renta</b>	<b>Diferencia</b>
Caja - bancos	U.S.\$	5,323.87	5,442.65	-118.78
Cuentas por cobrar		748,330.26	1,044,437.87	-296,107.59
Compañías relacionadas		-	681,093.05	-681,093.05
Inventarios		502,451.80	502,451.80	-
Pagos y Gastos anticipados		32,400.15	30,941.59	1,458.56
Inversiones		12,288.87	12,389.79	-100.92
Propiedades, neto		344,899.45	344,899.45	-
Cargos diferidos		1,377,629.18	1,810,890.80	-433,261.62
<b>Total Activo</b>		<b>3,023,323.60</b>	<b>4,432,547.00</b>	<b>-1,409,223.40</b>
<b>PASIVO</b>				
Cuentas por pagar		1,326,763.93	1,036,764.90	289,999.03
Documentos por pagar		50,281.22	50,281.22	-
Compañías relacionadas		-	711,673.67	-711,673.67
Gastos acumulados por pagar		28,545.87	31,185.23	-2,639.36
Impuestos por pagar		27,884.24	28,193.45	-309.21
Deuda a largo plazo		2,349,880.39	2,349,880.39	-
<b>Total Pasivo</b>		<b>3,783,355.65</b>	<b>4,207,978.86</b>	<b>-424,623.21</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social		2,000.00	2,000.00	-
Aportes futuras capitalizaciones		306,370.99	320.00	306,050.99
Reserva legal		815.79	815.79	-
Reserva capital		324,904.73	342,353.67	-17,448.94
Pérdida del ejercicio		-1,394,123.56	-120,921.32	-1,273,202.24
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-760,032.05</b>	<b>224,568.14</b>	<b>-984,600.19</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	U.S.\$	<b>3,023,323.60</b>	<b>4,432,547.00</b>	<b>-1,409,223.40</b>

**PESQUERA PROGALCA C.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

		Saldo según Registros contables	Saldo según Declaración de Imp. a la Renta	Diferencia
<b><u>INGRESOS</u></b>				
Ventas netas	U.S.\$	8,576,383.94	8,300,574.94	275,809.00
Costo de ventas		8,527,539.47	8,131,144.12	396,395.35
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		48,844.47	169,430.82	-120,586.35
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
Gastos de ventas		51,106.12	-	51,106.12
Gastos de administración		568,342.17	374,297.61	194,044.56
Gastos financieros		927,426.71	125,732.29	801,694.42
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL DE GASTOS		1,546,875.00	500,029.90	1,046,845.10
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
PERDIDA OPERACIONAL		-1,498,030.53	-330,599.08	-1,167,431.45
Otros ingresos/egresos		68,719.61	191,939.76	-123,220.15
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
		-1,429,310.92	-138,659.32	-1,290,651.60
Resultado por exposición a la inflación		35,187.36	17,738.00	17,449.36
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
PERDIDA DEL EJERCICIO	U.S.\$	<u>1,394,123.56</u>	<u>120,921.32</u>	<u>1,273,202.24</u>