

Cec:

CIPRO – Consultoría Integral Profesional C. Ltda.
AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Edif. Induanto Piso 18 Of. 4
Telef. 2444594 - 2399529
P. O. Box 09-01- 16531
Guayaquil – Ecuador

721154

59074

PESQUERA SANADELSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

e

Informe de los Auditores Independientes
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001

PESQUERA SANADELSA S.A.

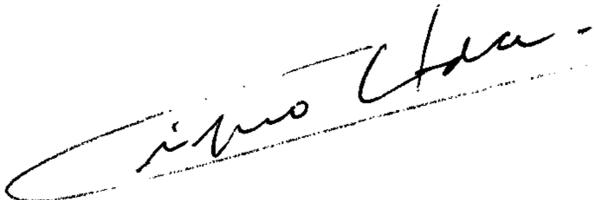
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
<i>Balance General</i>	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de PESQUERA SANADELSA S.A..

1. Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de PESQUERA SANADELSA S.A., al 31 de Diciembre del 2.001, y de los estados correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda 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 en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PESQUERA SANADELSA S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.


CIPRO - Consultoría Integral Profesional C. Ltda..
SC - RNAE - 2-329


C.P.A. José Miñan Castro
Reg. 1556

PESQUERA SANADELSA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS

	<u>Notas</u>	
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja Y Bancos		94.73
Cuentas por cobrar		203.24
Inventarios	2	31,737.91
Gastos anticipados (Nota 3)	3	12,715.11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>44,750.99</u>
ACTIVO FIJO	4	653,090.75
OTROS ACTIVOS (Nota 5)	5	122,460.17
TOTAL ACTIVO		<u>820,301.91</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos por pagar	6	109,150.00
Cuentas por pagar (Nota 7)	7	585,347.18
Pasivos acumulados (Nota 8)	8	2,683.92
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>697,181.10</u>
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 9)	9	75,251.96
TOTAL PASIVO		<u>772,433.06</u>
PATRIMONIO		
Capital social	10	480.00
Aumento de capital en tramite	10	320.00
Reserva Legal	11	136.12
Reserva Facultativa		1,206.23
Capital Adicional	13	244,746.86
Resultados acumulados		-199,020.36
TOTAL PATRIMONIO		<u>47,868.85</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>820,301.91</u>

PESQUERA SANADELSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>
INGRESOS:	
Ventas – netas	576,961.24
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	
B/P Adriatic II; Sueldos y administración	-39,086.15
Combustibles, lubricantes y grasas	-95,258.40
Redes, cabos, piolas, flotadores	-115,643.18
Seguros	-22,635.69
Depreciaciones	4 -34,022.38
Mantenimiento y reparaciones	-41,453.73
Otros	-19,035.95
Total	<u>-367,135.48</u>
B/P Demarco I; Sueldos y administración	-29,389.80
Combustibles, grasas y lubricantes	-87,543.62
Redes, cabos, piolas, flotadores	-47,025.51
Seguros	-22,582.56
Depreciaciones	4 -12,823.20
Mantenimiento y reparaciones	-41,894.37
Otros	-16,629.66
Total	<u>-257,888.72</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>-625,024.20</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	<u>-48,062.96</u>
GASTOS:	
Gastos de Administración- Oficina Guayaquil	-30,759.14
Gastos de Administración- Oficina Anconcito	-4,290.26
TOTAL	<u>-35,049.40</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN	<u>-83,112.36</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
Gastos financieros – intereses pagados	-18,034.86
Intereses y comisiones ganados	60.60
Otros	-351.24
TOTAL	<u>-18,325.50</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>-101,437.86</u></u>

PESQUERA SANADELSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital	Aumento de Capital en Tramite	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Capital Adicional	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 01-01-2001	480.00	-	136.12	1.206.23	244.746.86	-97.582.50	148.986.71
Aporte p. Aumento	-	320.00	-	-	-	-	320.00
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-101,437.86	-101,437.86
Saldo al 31-12-2001	480.00	320.00	136.12	1,206.23	244,746.86	-199,020.36	-47,868.65

PESQUERA SANADELSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2.001
(Expresado en dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	577,016.00
Anticipo de Cliente	
Intereses ganados y otros	60.60
Intereses y comisiones pagadas	-17,053.90
Efectivo pagado a proveedores y otros	-363,415.38
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>196,607.32</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de activo fijo	<u>-205,286.93</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones por pagar – neto	3,813.01
Prestamos de accionista	4,641.33
Aporte de accionista	320.00
	<u>8,774.34</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	<u>94.73</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	-0.00
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>94.73</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
	-101,437.86
Depreciación	47,148.31
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS NETOS:	
Cuentas por cobrar	54.76
Inventarios	-27,987.94
Gastos anticipados	12,147.16
Cuentas por pagar	266,494.89
Pasivos acumulados	188.00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>196,607.32</u>

PESQUERA SANADELSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

El 25 de Octubre de 1.990 en la Ciudad de Guayaquil, República del Ecuador mediante escritura pública, se constituye Comercial Sanadelsa S.A. para dedicarse al comercio tanto externo como interno. Mediante escritura otorgada el 28 de Octubre de 1.996 se Reforman los Estatutos de la Compañía, y su nueva denominación es la de PESQUERA SANADELSA S.A., y su actividad principal es la pesquera en todas sus fases, esto es, extracción, procesamiento, cultivo y comercialización de recursos Biocuéuticos.

Entorno Económico

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente), a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U. S. Dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, futuro económico del país es incierto ya que pese a las medidas adoptadas por el gobierno, la variación en los índices de precios del consumidos, ha tenido como efecto sobre la evolución de la economía nacional en el año 2001: un crecimiento del 5.3% según estimaciones del Banco Central del Ecuador; y, una inflación del 22.44% según información del INEC. Las autoridades económicas estiman que la inflación en el 2002 llegara a un dígito y prevén un crecimiento económico del 6.2%. El impacto de la evolución de la economía en los resultados de la compañía fue un incremento en costos de aproximadamente el 30%, la disminución de la actividad pesquera en el país, ocasiono pérdidas en las operaciones en el ejercicio 2001 por US\$ 101,437.86.

Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación de Compañía, a la fecha de los estados financieros, del impacto que esta situación económica podría tener sobre la posición financiera de la Compañía de acuerdo con las normas de contabilidad y de reporte establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo las circunstancias mencionadas en párrafos anteriores.

Base de Presentación

La compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada de su control y vigilancia. Las principales diferencias entre estas normas y los principios de contabilidad generalmente aceptadas y normas internacionales de contabilidad se describen a continuación:

- La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización y las normas de Corrección monetaria contenidas en el reglamento de la ley de Régimen Tributario Interno en vigencia hasta diciembre 31 de 1.999, así como las instrucciones que al respecto ha emitido la Superintendencia de Compañías requieren únicamente la reexpresión de las partidas no monetarias del balance general y que el efecto neto de la reexpresión se registre en el patrimonio de los accionistas, y el resultado de corrección de brechas en los resultados del periodo. Las normas de corrección monetaria de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados requieren la reexpresión de todos los estados financieros y que la utilidad o pérdida por exposición a la inflación se lleve a los resultados del periodo en el cual cambia el nivel general de precios.
- La diferencia en cambio neta resultante de la actualización de las cuentas en moneda extranjera a las tasas de cambio vigente del año 1.999, se difieren para ser amortizadas en cinco años a partir del 2000. Los principios de Contabilidad generalmente aceptados requieren que las diferencias en cambio que se

originan en la actualización de cuentas en moneda extranjera deben registrarse en resultados en el periodo en que se presentan.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo de materiales y repuestos se determina por el método del costo promedio.

Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo corregido monetariamente en base a la variación porcentual del índice general nacional de precios al consumidor hasta el 31 de diciembre de 1.999, y ajustado por índice especial de brecha, por el período comprendido en el 31 de diciembre 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición; y son depreciados utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil establecidos en las disposiciones tributarias.

Los desembolsos por reparación y mantenimientos efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos es reconocido como un gasto cuando se incurren, los desembolsos por mejoras en los activos fijos se capitalizan. Al 12/31/2001 se registra en activos fijos US.\$ 318,084.70 por concepto de adecuación al B/P César. Las tasa de depreciación utilizadas son las siguientes

Barcos pesqueros	10%
Muebles, enseres y equipos	10%

Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de la cuenta por US \$ 92,958.47 corresponde a la diferencia en cambio proveniente de las obligaciones en moneda extranjera hasta el 31 de diciembre de 1.999, que según resolución de la Superintendencia de Compañías se difiere para amortizar hasta en cinco años.

Jubilación Patronal

El código de trabajo, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La compañía no ha establecido provisión para cubrir este beneficio debido a que el personal no cumple con el requisito de antigüedad mínima.

Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

Índices de Precios al Consumidor

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en el resultado neto del año. El índice general nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional Estadísticas y Censos y la variación porcentual anual al 31 de diciembre de los últimos 5 años son como sigue:

Año terminado diciembre 31	Porcentaje variación
1998	43.4
1999	61
2000	91
2001	22

NOTA 2 – INVENTARIOS

Repuestos y Herramientas:	
Bodega Varadero	29,749.36
Bodega Anconcito	<u>1,965.60</u>
	31,714.96
Combustibles	<u>22.95</u>
TOTAL	<u>31,737.91</u>

NOTA 3 – PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos: A la renta	481.29
Retención en la fuente	<u>8,122.96</u>
	8,604.25
Seguros	<u>4,110.86</u>
TOTAL	<u>12,715.11</u>

NOTA 4 – ACTIVO FIJO - Neto

	Saldo al 01-01-2001	(+) Adiciones	Saldo al 31-12-2001
COSTO:			
Muebles & Enseres	1,320.77	-	1,320.77
B/P Adriatic II	335,563.16	-	335,563.16
B/P Demarco	170,975.91	5,155.83	176,131.74
B/P César V	130,328.20	-	130,328.20
Equipo de Computo	-	1,142.40	1,142.40
Construcción en curso	119,096.00	198,988.70	318,084.70
Total	<u>757,284.04</u>	<u>205,286.93</u>	<u>962,570.97</u>
(-)DEPRECIACIÓN	<u>244,221.74</u>	<u>65,258.48</u>	<u>309,480.22</u>
ACTIVO FIJO – neto	<u>513,062.30</u>	<u>140,028.45</u>	<u>653,090.75</u>

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS

Diferencial Cambiario	(A)	92,958.47
Otros	(B)	<u>29,501.70</u>
TOTAL		<u>122,460.17</u>

(A) El saldo de la cuenta corresponde a la diferencia en cambios neta resultante del ajuste de partidas en moneda extranjera de abril a mayo de 1.999, que se difiere por disposición de la Superintendencia de Compañías, la misma que se amortiza hasta en cinco años a partir del 2.000. La compañía no ha efectuado la amortizaciones al 12/31/2001.

(B) Al 31 de diciembre del 2001, la compañía decidió diferir los gastos de depreciación del B/P Cesar, el mismo que permanece en parrilla, Se amortizara en 5 años.

NOTA 6 – DOCUMENTOS POR PAGAR

OBLIGACIONES CON BANCOS :	
Banco de Guayaquil, al 16% de interés con vencimiento en febrero 25/2002	101,000.00
OTROS: La Unión	<u>8,150.00</u>
TOTAL	<u>109,150.00</u>

En respaldo a la obligación contraída, la compañía ha otorgado en Garantía firma del accionista principal .

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales:	
Industria Remo Ron C. A.	573,110.17
Ronge S.A.	8,528.49
Demarco	337.80
Total	<u>581,976.48</u>
Otros Acreedores	646.28
Retenciones por pagar	404.08
IVA por pagar	2,073.88
Aportes al IESS por pagar	<u>246.46</u>
TOTAL	<u>585,347.18</u>

NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS

Beneficios Sociales	1,112.76
Intereses por pagar	<u>1,571.16</u>
TOTAL	<u>2,683.92</u>

NOTA 9 – PASIVO A LARGO PLAZO

Saldo de la cuenta corresponde a prestamos efectuado por su accionista principal Ing. César Ron, el mismo que no genera intereses.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía está representado por 12.000 acciones ordinarias y nominativas, que equivale a US \$ 480.00. A la fecha de nuestro informe, esta en tramite el cambio de estatutos por efecto de la dolarización; y el incremento de capital a US \$ 800.00 por disposición de la Superintendencia de Compañías.

Nombre del Accionista	No. de Aportaciones	%
Ing. Cesar Ron H.	11.994	99.999
Sr. Luís Fortunato Martillo	<u>6</u>	<u>0.001</u>
TOTAL	<u>12.000</u>	<u>100</u>

NOTA 11 – RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

NOTA 12 – CAPITAL ADICIONAL

Corresponde a los Saldos de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria por efectos de aplicación de la NEC 16 y 17 .

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. El cálculo del impuesto a la renta se realiza utilizando una tasa del 25%. Al 31 de diciembre del 2001 la compañía no ha realizado dicha provisión debido a que los resultados obtenidos fueron negativos

Las declaraciones de Impuesto a la Renta presentada por la compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales..

NOTA 17. – PARTICIPACION DE EMPLEADOS SOBRE UTILIDADES

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Para el año 2001 por disposiciones legales se suma el impuesto a la circulación de capitales para el calculo del beneficio. Debido a la cuantía de la perdida La compañía no cubre la base imponible, por lo tanto no debe pagar este beneficio.

NOTA 18. – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El monto de transacciones con partes relacionadas incluidos en los saldos de:

Cuentas por Pagar - Ind. Remo Rohon	573,110,17
Deuda a Largo Plazo - Ing. César Rohon	75,251,93
Ventas	576,961,24
TOTAL	<u>1,225,323,34</u>

NOTA 19. – EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de nuestro informe (enero 25 del 2003), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración requerirían revelaciones importantes a las mencionadas en la Nota 1 o que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
