

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/14



20 de mayo de 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A., al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla Castillo
C.R.A. 1755

SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			3.324,93
Caja y Bancos	3	<u>3.324,93</u>	
EXIGIBLES:			285.148,25
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	24.363,98	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>260.784,27</u>	
REALIZABLES:			357.596,90
Inventarios	6	<u>357.596,90</u>	
DIFERIDOS:			36.621,72
Pagos Anticipados	-	3.922,52	
Impuestos Diversos	-	<u>32.699,20</u>	
Total Activo Corriente			<u>682.691,80</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			1.127.728,58
Bienes Depreciables	7	1.852.428,77	
Bienes no Depreciables	7	<u>3.941,19</u>	
Total Activo Fijo		1.856.369,96	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	7	<u>-728.641,38</u>	
DIFERIDO:			216.046,65
Cargos Diferidos	-	215.777,85	
Otros Activos	-	<u>268,80</u>	
Total Activo no Corriente			<u>1.343.775,23</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>2.026.467,03</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SAL-MOS (SALINAS MOSQUÍÑAÑA) S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo	
	No.	
PASIVO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:		803.760,68
Deudas Bancarias y Financieras	-	253.843,43
Ctas. y Documentos por Pagar	8	164.907,41
Cias. Afiliadas y Asociadas	9	353.040,98
Pasivos Acumulados	10	29.266,79
Impuestos Diversos	-	<u>2.702,07</u>
Total Pasivo Corriente		<u>803.760,68</u>
PASIVO NO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:		120.038,91
Deudas a Largo Plazo	-	<u>120.038,91</u>
PATRIMONIO:		1.102.667,44
Capital Social	-	11.000,12
Aporte Capitalización	-	17.983,71
Reserva de Capital	-	216.914,61
Reserva por Valuación	-	897.960,00
Reserva Legal	-	639,92
P/G. del Ejercicio	-	<u>-41.830,92</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>1.222.706,35</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2.026.467,03</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-844.301,30
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		<u>691.568,47</u>
Utilidad Bruta		-152.732,83
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>70.114,59</u>
Pérdida Bruta		-82.618,24
Más/Menos:		124.449,16
GASTOS FINANCIEROS	104.842,64	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-15.500,34	
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>35.106,86</u>	
Pérdida del Ejercicio		<u><u>41.830,92</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	CAPITAL adicional	APORTE capital	RESERVA capital	RESERVA valuación	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2000	11.000,12	329.886,26	-	-	-	639,92	-112.971,68	228.554,62
Transferencia	-	-329.886,26	-	-	-	-	-	-329.886,26
Aporte Futura Capitalización	-	-	17.983,71	-	-	-	-	17.983,71
Aumento	-	-	-	216.914,61	-	-	-	216.914,61
Reserva Valuación	-	-	-	-	897.960,00	-	-	897.960,00
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	112.971,68	112.971,68
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-41.830,92	-41.830,92
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>11.000,12</u>	<u>0,00</u>	<u>17.983,71</u>	<u>216.914,61</u>	<u>897.960,00</u>	<u>639,92</u>	<u>-41.830,92</u>	<u>1.102.667,44</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SAL-MOS (SALINAS MOSQUÍÑAÑA) S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	-41.830,92
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>371.853,39</u>
	330.022,47

Resultados Acumulados	112.971,68
Deudas a largo plazo	35.998,20
Cta. accionistas o socios	-24.895,70
Reserva Capital	216.914,61
Reserva Valuación	897.960,00
Aportes capitalización	17.983,71
Capital Adicional	-329.886,26
Ctas. por pagar a largo plazo	<u>-249.705,43</u>
	<u>1.007.363,28</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-1.145.229,45
Cargos diferidos	<u>68.975,36</u>
	<u>-1.076.254,09</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-68.890,81

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-498,73
Ctas. y documentos por cobrar	13.489,07
Ctas. afiliadas o asociadas	-239.661,83
Inventarios	206.687,61
Pagos anticipados	1.762,26
Impuestos diversos	21.704,67
Deudas bancarias y financieras	-2.766,65
Ctras. y documentos por pagar	-53.783,40
Pasivos acumulados	<u>-15.823,81</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-68.890,81

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SALMOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Miguel Vernaza Requena, el veinticuatro de febrero de mil novecientos setenta y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el tres de abril de mil novecientos setenta y ocho, se constituyó la compañía de responsabilidad limitada SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) CIA.LTDA.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Miguel Vernaza Requena, el quince de octubre de mil novecientos setenta y nueve, inscrita el veintiuno de noviembre del mismo año, se aumentó el capital social de la compañía a la cantidad de tres millones ciento veinte mil sucres, divididos en tres mil ciento veinte participaciones de un valor nominal de un mil sucres cada una.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Quinto Abogado Cesario Condo Chiriboga, el primero de abril de mil novecientos noventa y cuatro, inscrita el veintiocho de septiembre de mil novecientos noventa y cuatro se procedió a aumentar el capital social de la compañía en setenta y un millones ochocientos ochenta y tres mil; esto es que el capital social de la compañía aumentó a setenta y cinco millones tres mil, y se transformó la compañía SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) CIA.LTDA. en una compañía anónima, la misma que se opera bajo la denominación de SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A. y que rige bajo las normas contenidas en la Ley de Compañías y en los estatutos aprobados en escritura.

La junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A. celebrada el tres de julio de mil novecientos noventa y cinco, cuya copia certificada del acta forma parte de este instrumento acordó por unanimidad aumentar el capital social en doscientos millones de sucres más, para lo cual se emitirán doscientos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de un mil sucres cada una, con lo cual el nuevo capital social será de doscientos setenta y cinco millones tres mil sucres; el aumento ha sido íntegramente suscrito y pagado en un veinticinco por ciento por los accionistas en dinero en efectivo

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador a los días del veintidós de agosto de mil novecientos noventa y cinco, ante el Abogado Cesario L. Condo Chiriboga Notario Quinto del Cantón, procediendo con amplia y entera libertad y bien instruido de la naturaleza y resultados de esta escritura pública de Aumento de Capital y Reformas del Estatuto Social, se incorpora en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo una en la que conste el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la compañía SAL-MOS (SALINAS MOSQUIÑAÑA) S.A.

Al cierre del presente ejercicio económico el capita social de la compañía asciende a la cantidad de once mil 12/100 dólares.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

EL ESQUEMA DE LA DOLARIZACIÓN:

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.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo de adquisición; sin exceder el valor del mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Equipo de Oficina	10%
Embarcaciones	20%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		546,00
a/c. Matilde Mendoza	496,00	
Administración	50,00	
Bancos		2.778,93
Bco. del Pacífico	265,84	
Bco. Bolivariano	2.021,28	
Produbanco	491,81	
		<u>3.324,93</u>
	B/G	
		<u><u>3.324,93</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. y documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Clientes		24.356,77
Admonla	1.682,10	
Catoche S.A.	7.010,63	
Vepamil	1.880,52	
Profrima S.A.	1.768,66	
Amromalu	5.495,77	
Inmobiliaria Bamako S.A.	5.393,99	
Otros	1.125,10	
		<u>7,21</u>
Ptmos. y Anticipo empleados		<u>7,21</u>
	B/G	
		<u><u>24.363,98</u></u>

5.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Langacua	187.689,90
Champmar	21.115,84
Ebes	1.000,00
Lebama	8.661,82
Songa S.A.	<u>42.316,71</u>
B/G	<u><u>260.784,27</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de inventarios se forma así:

Materia Prima 4.259,37

Productos en Proceso

Pc.	Materia Prima	M.O.D.	Deprec.	Gastos Indirectos	TOTAL
05	1.124,16	65,57	94,89	1807,61	3.092,23
07	80,70	94,77	103,58	624,89	903,94
08	4,47	51,91	75,12	971,02	1.102,52
09	4,77	7,81	11,30	9,07	32,95
	<u>1.214,10</u>	<u>220,06</u>	<u>284,89</u>	<u>3.412,59</u>	<u>5.131,64</u>
Ps.					
1a	1.384,72	329,51	476,83	8.267,42	10.458,48
2a	4.901,22	1.595,38	1.705,58	12.868,84	21.071,02
42	2.839,69	1.099,86	1.336,94	14.812,28	20.088,77
03	6.043,74	3.043,62	2.822,54	16.921,74	28.831,64
04	3.846,08	800,94	1.159,02	18.420,22	24.226,26
05	4.104,66	2.383,02	2.129,22	10.362,62	18.979,52
06	6.142,03	2.420,47	2.645,75	22.059,59	33.267,84
07	4.216,70	1.568,00	1.425,21	9.632,75	16.842,66
09	2.218,22	890,55	973,44	6.182,65	10.264,86
10	2.819,93	125,94	182,24	5.831,61	8.959,72
11	1.771,07	199,42	288,57	8.183,03	10.442,09
12	4.411,10	1.666,93	1.822,07	14.261,53	22.161,63
14	4.115,91	1.624,28	1.721,21	13.440,07	20.901,47
15	3.970,73	1.753,22	1.816,16	10.705,39	18.245,50
16	2.076,91	860,61	887,80	7.833,54	11.658,86
17	3.999,42	1.608,20	1.629,98	9.887,96	17.125,56
18	1.532,01	87,71	126,92	10.477,02	12.223,66
19	3.240,54	451,76	653,73	13.051,41	17.397,44
41	2.030,69	466,40	674,91	13.923,34	17.095,34
43	1.851,37	183,95	266,16	5.662,09	7.963,57
	<u>67.516,74</u>	<u>23.159,77</u>	<u>24.744,28</u>	<u>232.785,10</u>	<u>348.205,89</u>
B/G					<u>357.596,90</u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES		
	saldos 31/12/00	depreciación	saldos 31/12/01
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	<u>3.941,19</u>		<u>3.941,19</u>
DEPRECIABLES			
Maquinarias y Equipos	131.524,70	105.323,05	26.201,65
Embarcaciones	183.547,60	119.674,09	63.873,51
Equipos de Oficina	17.306,46	9.078,18	8.228,28
Equipos de Computación	10.651,38	5.836,71	4.814,67
Piscinas	1.199.476,01	308.642,30	890.833,71
Otros	<u>309.922,62</u>	<u>180.087,05</u>	<u>129.835,57</u>
subtotal	<u>1.852.428,77</u>	<u>728.641,38</u>	<u>1.123.787,39</u>
B/G	<u>1.856.369,96</u>	<u>728.641,38</u>	<u>1.127.728,58</u>

8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta.: Ctas. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera:

Laboratorio H.P. SA.	
IIASA	3.404,06
Vip. Catering	7.534,19
Frenoseguros	1.153,79
Pesglasa	2.528,66
Nagoya S.A.	4.706,61
Inprosa	3.367,95
Tincorp	2.615,39
Prilbasa	1.007,52
Talleres Industriales	1.310,40
Balanfarina	40.566,51
Provisucam	4.490,47
Expalsa	32.926,03
Chem Tech	3.945,93
APCI	3.436,96
Lotriasa	2.218,93
Arenera San Vicente	1.076,47
Fortius	6.916,70
Almacenes Eljuri	3.788,10
Seguros La Unión	5.744,98
Comercial Orgu	2.337,16
Agualab	7.811,69
Tamix	5.049,00
Varios	<u>16.969,91</u>
B/G	<u><u>164.907,41</u></u>

9.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Criesbio S.A.	3.027,93
Champmar	248.445,54
Songa S.A.	76.190,94
Lanconor	20.345,90
Seaquest	<u>5.030,67</u>
B/G	<u><u>353.040,98</u></u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma así:

Beneficios Sociales	9.347,08
Nómia	8.981,08
Décimo Tercer Sueldo	153,68
Décimo Cuarto Sueldo	10,67
Fondos de Reserva	72,05
Vacaciones	<u>129,60</u>
Intereses	<u>19.919,71</u>
B/G	<u><u>29.266,79</u></u>