

35378

Manta, 31 de mayo del 2002

OK.

Abg.
JORGE INTRIAGO ANDRADE
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE MANABI
Portoviejo.-

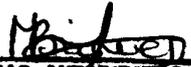
De mis consideraciones:

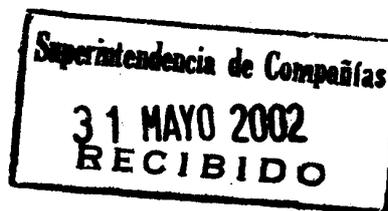
Adjunto sírvase encontrar, INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE correspondiente al año 2001; de la empresa MARALEGRE CIA. LTDA. con expediente # 35378-1998

Sin otro particular me suscribo de usted.

Atentamente,

MARALEGRE Cia. Ltda


FIRMAS AUTORIZADAS



MARALEGRE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses



ECON. C.P.A. LUIS ROJAS GUANO
AUDITOR EXTERNO

INFORME DE AUDITORIA

28 de Mayo del 2002

A Los Socios de **MARALEGRE CIA. LTDA.**

He Auditado el balance general adjunto de "MARALEGRE CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados y evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía; siendo mi responsabilidad solamente la de expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en la auditoría realizada.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si 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 de general aceptación utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. A mi criterio considero que esta revisión provee una base razonable y suficiente, como para expresar una opinión.

Según se muestra en los Estados financieros adjuntos, MARALEGRE CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001, presenta por tercer año consecutivo perdidas netas como resultado de sus operaciones y de acuerdo a información última se prevé que estas persistan. Estos factores, entre otros, según se explican en la NOTA B, En mi opinión indican que la Compañía puede verse incapacitada de continuar en existencia como negocio en marcha en el corto plazo; Sin embargo, la gerencia de la Compañía considera que, el importe realizable de los activos de propiedad de la misma, exceden del único valor que se deuda a terceros (Cía. Relacionada); por lo cual no sería necesario realizar ajustes de ninguna naturaleza.

Atentamente,


Econ. CPA Luis Rojas Guano
R.U.C.: 0900723362001
AE SC-416

MARALEGRE CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2001

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	US\$.	US\$.
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
CAJA - BANCOS	396	
CUENTAS POR COBRAR	12.978	
INVENTARIOS	<u>40.684</u>	54.058
<u>ACTIVO FIJO (NETO)</u>	(Nota D)	332.362
<u>OTROS ACTIVOS</u>		404.537
TOTAL ACTIVOS		<u><u>790.957</u></u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARALEGRE CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>		US\$.	US\$.
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
CUENTAS POR PAGAR	(Nota E)	275.599	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			275.599
PRESTAMO DE ACCIONISTAS			321.362
<u>PATRIMONIO</u>			193.996
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>790.957</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARALEGRE CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Al 31 de Diciembre del 2001
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	US\$.
VENTAS NETAS	12.297
COSTO DE VENTAS	-112.862
	<hr/>
<i>PERDIDA BRUTA</i>	-100.565
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	5.189
OTROS INGRESOS	14.055
	<hr/>
<i>PERDIDA NETA</i>	<u><u>-91.699</u></u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARALEGRE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	CAPITAL	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESULTADOS DEL AÑO	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo al 1ro. de Enero del 2001	1.000					-185.546	-184.546
Aporte para futuros Aumentos de Capital				450.000			450.000
Reserva por revalorización del Patrimonio		20.241					20.241
Transferencia a Reserva de Capital		-20.241	20.241				0
Resultado Neto del año 2001					-91.699		-91.699
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>1.000</u>	<u>0</u>	<u>20.241</u>	<u>450.000</u>	<u>-91.699</u>	<u>-185.546</u>	<u>193.996</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARALEGRE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Nota A – Aspectos Generales de la Empresa

MARALEGRE CIA. LTDA. Fue constituida el 29 de octubre de 1998, con el objeto de dedicarse a la explotación, comercialización y exportación de camarón y otras especies marinas, capturado en aguas marinas o cultivados en piscinas camaroneras; para lo cual puede asociarse con personas naturales o jurídicas, comprar, arrendar, subarrendar, permutar, construir piscinas camaroneras y laboratorios de larvas.

Comenzó sus actividades pre - operacionales el 3 de enero de 1999, hasta los primeros días del mes de julio de 1999, en que inicia su funcionamiento normal, con las primeras ventas de camarón.

Nota B – Situación financiera y del negocio

Cabe indicar que las primeras cosechas obtenidas, así como la mayoría de las siembras que se hicieron durante el año 1999, 2000 y 2001 no produjeron el rendimiento esperado por que se vieron afectadas por la plaga denominada “ La Mancha Blanca”; es por esta razón que la empresa ha soportado perdidas significativas todos estos años ,como lo son : US \$ 43.476 en 1999, US\$. 129.167 en el 2000 y US\$. 91.699 en el 2001; adicionalmente a los valores que los accionistas tuvieron que aportar para evitar perdidas mayores (aproximadamente US\$. 800.000 que fueron entregados US\$. 450.000 como aporte para futuros aumentos de capital y la diferencia como préstamo a largo plazo); por otro lado existe el monto de US\$. 356.000 de diferencia en cambio que debe ser amortizada en tres años y una cuenta por pagar a la compañía relacionada Mardex por US\$. 274.000 , con el agravante de que a la fecha de este informe los Socios decidieron paralizar las operaciones de la camaronera , por que la plaga de la “mancha blanca “ persiste; razón por lo cual hay indicios claros de que la Empresa en el corto plazo se vea avocada a continuar en existencia.

Comentado esto con la gerencia, comparten este criterio y con el propósito de garantizar el pago de la deuda a la Compañía Relacionada Mardex , suscribieron un acuerdo en donde se entregaría la propiedad de la camaronera para cancelar dichos valores, y los otros pasivos como son con ellos mismos, quedarían condonados.

**NOTA C- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

1 - Ingresos -

Los ingresos solamente son generados por las ventas que se realizan a la compañía Relacionada Mardex Cía. Ltda. y se registran cuando se produce la venta del camarón.

2 - Inventarios -

En este rubro se contabilizan todos los costos en que se incurren durante la siembra, mantenimiento y cosecha del camarón en las piscinas de la empresa; valor que posteriormente se transfiere como costo de ventas al momento de realizar la cosecha y entregar a la empacadora.

3 - Activo fijo -

Se muestra al costo menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor neto del activo fijo no excede, en su conjunto, su valor de utilización económica. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, se revisó, la razonabilidad de los activos con relación al costo de mercado; por tal razón consideremos que esta bien que no se haya aplicado la reexpresión monetaria en los años que correspondía hacerlo, por que los activos ante la crisis que vive el país y el sector camaronero por la mancha blanca, ha hecho que los precios de mercado estén disminuidos, por lo cual el precio en que están valuados los activos a Diciembre 31 del 2001 se los considera razonables.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras son capitalizados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

4 - Otros Activos -

En este rubro se contabilizaron básicamente los gastos incurridos en la etapa preoperacional de la compañía, los mismos que deberían haber sido amortizados en 5 años conforme las regulaciones legales establecidas, sin embargo, la empresa ha venido registrando desde 1999 a la presente fecha una amortización equivalente a la proporción de lo que serían los 10 años, por lo cual los gastos de cada periodo contable están subestimados.

5- Egresos

Todos los egresos de Maralegre se los realiza por medio de la Compañía Relacionada Mardex Cía Ltda., en razón que es el único cliente que tienen y como los gastos han sido mayores que los ingresos durante los últimos años , por tal razón Maralegre no podía cubrir sus necesidades de compra, entonces se acordó que todos los pagos los realice Mardex y estos sean registrados en Maralegre como anticipos de clientes; Es por ello que la Compañía no ha preparado el estado de Flujo de Efectivo durante el 2001.

NOTA D.- ACTIVO FIJO

Los activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, son los siguientes:

<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>US. \$</u>	<u>TASA ANUAL DEPRECIACION</u> %
TERRENOS	415,00	0
CAMARONERA	400.000,00	10
INSTALACIONES	1.142,00	0
EDIFICIOS	1.570,00	5
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4.348,00	10
MUEBLES , ENSERES Y EQUIPOS DE CAMPO	1.853,00	10
EQUIPOS DE TRANSPORTE	<u>30.359,00</u>	10
	439.687,0	20
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	-116.777,0	
<u>REVALORIZACIONES</u>		
INSTALACIONES	1.507,00	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	3.791,00	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE CAMPO	2.140,00	
EQUIPOS DE TRANSPORTE	<u>23.266,00</u>	
	30.704,0	
<u>DEPRECIACION DE LA REVALORIZACION</u>	-21.252,0	
<u>TOTAL NETO</u>	<u>332.362,0</u>	

NOTA E – CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por las siguientes subcuentas:

	US \$
(1) Anticipo de clientes	274.572
Proveedores Nacionales	11
Acreedores Varios	1.016
Total	<u>275.599</u>

(1) -En este rubro se tienen registrados todos los valores que Mardex CIA LTDA , cancela por concepto de gastos de operación y otros , que pertenecen a Maralegre y que esta Compañía por carecer de ingresos ha tenido que recurrir desde hace dos años a este sistema; Este valor se estima que se lo cancelará con las entregas futuras del camarón que se coseche.

NOTA F - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001, es de US\$. 2000 dólares ;sin embargo se encuentra pagado solo el 50% a la presente fecha, siendo su distribución la siguiente:

	% de Participación	<u>CAPITAL</u>
Ing. Otto Swartz	48	480
Sr. Juan Benincasa	48	480
Sr. Oliver Guillen	4	40
	<u>100</u>	<u>1000</u>

* Cada Acción tiene un valor nominal de US 0,40

Durante el 2001 los accionistas entregaron US\$. 450.000, como aporte para futuros aumentos de capital, el mismo que hasta la fecha de este informe no se lo concretado.