



Pannell Kerr Forster

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas
Operadora y Procesadora de Productos Marinos, OMARSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de Operadora y Procesadora de Productos Marinos, OMARSA S.A., al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Operadora y Procesadora de Productos Marinos, OMARSA S.A., al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

28 de marzo del 2003
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

| | <u>31 de diciembre del</u> | |
|--|----------------------------|----------------------|
| | <u>2002</u> | <u>2001</u> |
| <u>ACTIVO</u> | | |
| ACTIVO CIRCULANTE: | | |
| Efectivo (Nota C) | 11,466.58 | 52,264.66 |
| Inversiones (Nota D) | 5,925.45 | 85,237.65 |
| Cuentas por cobrar (Nota E) | 4,463,976.08 | 3,783,763.64 |
| Inventarios (Nota F) | 2,429,958.95 | 3,745,821.14 |
| Gastos pagados por anticipado (Nota G) | 957,503.25 | 989,958.75 |
| TOTAL ACTIVO CIRCULANTE | 7,868,830.31 | 8,657,045.84 |
| PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota H) | 28,328,503.68 | 31,320,858.37 |
| INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS (Nota I) | 1,067,702.03 | 1,677,986.03 |
| CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (Nota J) | 34,013.28 | 38,872.32 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 37,299,049.30 | 41,694,762.56 |
| <u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u> | | |
| PASIVO CIRCULANTE: | | |
| Sobregiros bancarios (Nota K) | 710,419.45 | 702,098.14 |
| Obligaciones bancarias (Nota L) | 1,289,878.82 | 3,484,923.89 |
| Documentos y cuentas por pagar (Nota M) | 2,733,487.12 | 2,051,501.16 |
| Gastos acumulados por pagar (Nota N) | 296,534.58 | 355,182.64 |
| Porción corriente de pasivo a largo plazo (Nota O) | 2,296,951.66 | 1,215,872.99 |
| TOTAL PASIVO CIRCULANTE | 7,327,271.63 | 7,809,578.82 |
| PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota O) | 530,220.40 | 11,315,444.01 |
| INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota P) | | |
| Acciones comunes | 763,526.26 | 763,526.26 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 21,585,906.82 | 9,585,906.82 |
| Reserva de capital | 7,161,887.28 | 9,642,281.78 |
| Reservas | 3,063,000.15 | 3,063,000.15 |
| Pérdidas acumuladas | (3,132,763.24) | (484,975.28) |
| | 29,441,557.27 | 22,569,739.73 |
| TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS | 37,299,049.30 | 41,694,762.56 |
| CUENTAS DE ORDEN (Nota Q) | 100,000.00 | 99,252.78 |


Econ. Sandro Coglitore
Gerente General


Ing. Nelly Villacrés
Contador General

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados el 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|---|----------------------|
| | 2002 | 2001 |
| INGRESOS | | |
| Ventas netas (Nota R) | 11,992,146.66 | 11,522,058.32 |
| Otros ingresos (Nota S) | 368,048.81 | 2,390,812.82 |
| | <u>12,360,195.47</u> | <u>13,912,871.14</u> |
| COSTO Y GASTOS DE OPERACION: | | |
| Costo de ventas | 13,380,702.80 | 11,676,540.46 |
| Gastos de administración | 895,470.88 | 1,344,505.20 |
| Gastos financieros | 694,722.69 | 1,097,586.02 |
| Otros gastos (Nota T) | 102,579.65 | 279,214.74 |
| | <u>15,073,476.02</u> | <u>14,397,846.42</u> |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | <u>(2,713,280.55)</u> | <u>(484,975.28)</u> |



Econ. Sandro Coglitore
Gerente General



Ing. Nelly Villacrés
Contador General

Vea notas a los estados financieros

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en USDólares)

| | Acciones comunes | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva de capital | Reservas | | | Pérdidas acumuladas | |
|---|---------------------|---|-----------------------|--------------|----------|-------------|------------------------|----------------|
| | | | | Valuación | Legal | Facultativa | | Total |
| Saldo al 1 de enero del 2001 | 715,002.40 | 1,635,689.28 | 21,160,238.87 | 3,048,167.70 | 1,281.67 | 13,550.78 | 3,063,000.15 | (8,459,843.78) |
| Pérdida del ejercicio | | | | | | | | (484,975.28) |
| Capitalización | 48,523.86 | (48,523.86) | | | | | | |
| Capitalización de obligación con Heptaseas (Ver Nota P) | | 7,998,741.40 | | | | | | |
| Compensación de pérdidas (Ver Nota U) | | | (8,459,843.78) | | | | | 8,459,843.78 |
| Compensación con el costo de ventas (Ver Nota U) | | | (3,058,113.31) | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | 763,526.26 | 9,585,906.82 | 9,642,281.78 | 3,048,167.70 | 1,281.67 | 13,550.78 | 3,063,000.15 | (484,975.28) |
| Pérdida del ejercicio | | | | | | | | (2,713,280.55) |
| Capitalización de acreencias (Ver Nota O (5)) | | 12,000,000.00 | | | | | | |
| Absorción de pérdidas (Nota U) | | | (2,480,394.50) | | | | | |
| Ajustes de años anteriores | | | | | | | | (1) 65,492.59 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2002 | 763,526.26 | 21,585,906.82 | 7,161,887.28 | 3,048,167.70 | 1,281.67 | 13,550.78 | 3,063,000.15 | (3,132,763.24) |

(1) Corresponde a notas de crédito por rebajas y descuentos en compras realizadas en el año 2001.



Econ. Sandro Coglitore
Gerente General



Ing. Nelly Villacrés
Contador General

Vea notas a los estados financieros

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados el 31 de diciembre del | |
|--|---|-------------------------|
| | 2002 | 2001 |
| ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 11,316,988.72 | 12,263,539.94 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (11,256,194.39) | (11,321,916.73) |
| Intereses cobrados | 61,075.90 | 42,457.84 |
| Intereses y comisiones pagadas | (25,846.78) | (903,690.42) |
| Gasto en fletes para las exportaciones | (80,289.49) | (199,900.00) |
| Otros gastos | (22,290.16) | (22,931.09) |
| Otros ingresos | 87,298.59 | 47,640.85 |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación | <u>80,472.39</u> | <u>(94,799.61)</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Adquisición de activos fijos | (231,872.26) | (2,615,064.61) |
| Ventas de activos fijos | 166,017.75 | 77,914.70 |
| Abono por compra de camaronera Langolf | (159,491.97) | |
| Cuentas por Cobrar a largo plazo | | (52,700.52) |
| Aumento de inversiones y otros activos | | (680,239.78) |
| Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión | <u>(225,346.48)</u> | <u>(3,270,090.21)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Sobregiros bancarios | 8,321.31 | (2,229,146.68) |
| Obligaciones bancarias | (2,200,100.36) | 2,540,137.39 |
| Pasivo a largo plazo | 2,295,855.06 | 3,037,568.69 |
| Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento | <u>104,076.01</u> | <u>3,348,559.40</u> |
| DISMINUCION DEL EFECTIVO | (40,798.08) | (16,330.42) |
| Saldo al inicio del año | <u>52,264.66</u> | <u>68,595.08</u> |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>11,466.58</u></u> | <u><u>52,264.66</u></u> |

Nota: El rubro de pasivos a largo plazo no incluye la disminución por US\$12,000,000.00 originado por la cesión de deudas que la Compañía mantenía a favor de dos instituciones financieras, las que se registraron como Aportes para futuras capitalizaciones.


Econ. Sandro Coglitore
Gerente General

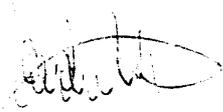

Ing. Nelly Villacrés
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados el 31 de diciembre del | |
|--|---|---|
| | <u>2002</u> | <u>2001</u> |
| CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (2,713,280.55) | (484,975.28) |
| Más partidas que no requieren utilización del efectivo: | | |
| Cuentas incobrables | | 7,398.99 |
| Depreciación | 425,708.87 | 2,709,372.61 |
| Ajuste de inventarios | | 65,246.87 |
| Amortización | 86,545.01 | 9,827.67 |
| Ajustes de activos fijos | 101,138.97 | 28,382.20 |
| Utilidad en venta de activos fijos | | (37,902.39) |
| Bajas de activo fijo | 253,733.60 | 25,830.16 |
| Provisión de intereses por pagar | 135,439.56 | 433,223.69 |
| Utilidad en compra de certificados de depósitos | (175,223.54) | (81,818.75) |
| Pérdida en nota de crédito emitida por el Ministerio de Finanzas | | 7,953.49 |
| Pérdida en entrega de certificados de la CORPEI | | 20,479.08 |
| Condonación de deuda | | 40,000.00 |
| Compensación de la Reserva de Capital con el Costo de venta | | (3,058,113.31) |
| Condonación de intereses del 2001 con Heptaseas S.A. | | (486,441.41) |
| Condonación de intereses de años anteriores con Heptaseas S.A. | | (2,087,507.71) |
| | <u>(1,885,938.08)</u> | <u>(2,889,044.09)</u> |
| VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Inversiones | 74,312.20 | 186,281.13 |
| Cuentas por cobrar | (505,806.93) | (54,240.28) |
| Inventarios | 1,315,862.19 | 523,168.21 |
| Gastos pagados por anticipado | (54,089.51) | 4,764.96 |
| Inversiones y otros activos | (17,259.20) | |
| Documentos y cuentas por pagar | 1,347,479.34 | 2,129,211.40 |
| Gastos acumulados por pagar | (194,087.62) | 5,059.06 |
| | <u>1,966,410.47</u> | <u>2,794,244.48</u> |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>80,472.39</u> | <u>(94,799.61)</u> |
|  | |  |
| Econ. Sandro Coglitore Gerente General | | Ing. Nelly Villacrés Contadora General |

Vea notas a los estados financieros

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresadas en USDólares)

A. OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.:

Se constituyó el 3 de Diciembre de 1982 en la ciudad de Guayaquil, su objeto principal es la operación de plantas procesadoras de mariscos y de productos del mar, en general; además de comercializar interna y externamente sus productos terminados. En octubre de 1999 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 99-2-1-1-1003748 autorizando la fusión por absorción de las compañías: Cachugrán Camaronera Chupadores Grandes S.A., Langua Langostinera Guayas S.A., Agrícola Industrial Agrinpac del Pacífico C.A., Huymar C.A., Vial Agrícola Mecanizada S.A., Inmobiliaria María Alexandra Inmaral S.A., Telhaj S.A., Inversiones Tabasca S.A. y Wifel S.A. Bajo este nuevo esquema amplió sus actividades al cultivo, cría, industrialización, comercialización y exportación del camarón, producción y comercialización de alimentos balanceados, larvas, nauplios, construcción de camarónicas, obras de infraestructura, servicio de inmobiliaria, alquiler de inmuebles y otros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Las inversiones temporales están registradas al costo de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables. No se ha establecido una política para crear provisiones por cuentas de dudoso cobro, por lo que no se ha efectuado ningún registro por este concepto. Sin embargo mediante una evaluación de la antigüedad de la cartera los valores considerados irre recuperables son castigados y enviados al gasto.

Reserva por obsolescencia de inventarios. No se ha establecido una política sobre obsolescencia de inventarios, por lo tanto, no se registra ningún valor por este concepto.

Los inventarios se registran al valor de costo. Los costos se determinan por el método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran al valor establecido en la factura más los gastos incurridos en el proceso de la importación.

Las inversiones en acciones se contabilizan al valor de adquisición.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

(Continuación)

Las propiedades, maquinarias y equipos registrados al 31 de marzo del 2000 están contabilizados según el procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

| <u>ACTIVOS</u> | <u>AÑOS</u> |
|----------------------------|-------------|
| Edificios y Construcciones | 20 |
| Obra de infraestructura | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de comunicación | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de transporte | 5 |
| Equipos de computación (*) | 3 |

(*) A partir del 1 de enero del año 2002 se modificó la vida útil estimada de 5 a 3 años, aplicando esta última tasa a los valores en libros registrados a esa fecha en base al Decreto Ejecutivo No.2209 publicado en el R.O. No.484. El efecto de este cambio es inmaterial y no modifica la presentación de los estados financieros.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 no es concordante con los principios de contabilidad de aceptación internacional.

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Los cargos diferidos corresponden a gastos incurridos en reparaciones y mantenimientos varios, se amortizan usando el método de línea recta durante cinco años.

En la fusión por absorción se eliminaron los saldos y transacciones entre compañías relacionadas y las propiedades, maquinarias y equipos se transfirieron a su valor de avalúo, efectuado por especialistas en esa actividad.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDolar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

| | | <u>31 de diciembre del</u> | |
|-----------------------|-----|----------------------------|------------------|
| | | <u>2002</u> | <u>2001</u> |
| Caja | (1) | 10,081.98 | 5,884.48 |
| Bancos | | 1,384.60 | 26,675.92 |
| Depósitos en tránsito | | 19,704.26 | 19,704.26 |
| | | <u>11,466.58</u> | <u>52,264.66</u> |

(1) Incluye principalmente US\$3,995.50 correspondiente a fondos de caja chica sector empaadora.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**D. INVERSIONES:**

Corresponde a certificados de depósitos contratados con:

| Banco emisor | | Fecha de | | Tasa | 31 de diciembre del | |
|---------------------|-----|-------------|-------------|--------|---------------------|------------------|
| | | Adquisición | Vencimiento | | 2002 | 2001 |
| Solbanco S.A. | (1) | 21-03-00 | 23-03-00 | 9% | 2,925.45 | 2,925.45 |
| Banco del Progreso | (1) | 09-03-99 | 26-06-00 | 11.50% | 3,000.00 | 8,000.00 |
| Filanbanco S.A. | (2) | | | 6% | | 5,152.00 |
| Banco Internacional | (2) | | | 5% | | 69,160.20 |
| | | | | | <u>5,925.45</u> | <u>85,237.65</u> |

- (1) Estas instituciones financieras se encuentran actualmente cerradas, bajo la administración de la AGD.
- (2) Valores recuperados en el año 2002.

E. CUENTAS POR COBRAR:

| | | 31 de diciembre del | |
|--------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Cientes del exterior | (1) | 512,162.72 | 201,762.90 |
| Cientes locales | (2) | 160,406.32 | 51,626.03 |
| Préstamos a empleados | | 6,574.61 | 5,278.71 |
| Partes relacionadas | (3) | 574,161.08 | 921,134.72 |
| Otras cuentas por cobrar | (4) | 3,137,258.42 | 2,521,673.25 |
| Cuentas por liquidar | | 73,412.93 | 82,288.03 |
| | | <u>4,463,976.08</u> | <u>3,783,763.64</u> |

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a Heptaseas S.A., que es el comercializador de camarón en el exterior, siendo los principales países de destino:

| | 31 de diciembre del | |
|---------|---------------------|-------------------|
| | 2002 | 2001 |
| Bélgica | 239,451.60 | |
| Holanda | 178,510.32 | |
| Francia | 94,200.80 | 97,248.00 |
| China | | 104,514.90 |
| | <u>512,162.72</u> | <u>201,762.90</u> |

- (2) Incluye principalmente US\$63,090.00 por venta de nauplios, realizada por el laboratorio de larvas a varios clientes.
- (3) Ver Nota V.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**E. CUENTAS POR COBRAR** (Continuación)

(4) El siguiente es el detalle de esta cuenta:

| | | 31 de diciembre del | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------|---------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Anticipo a proveedores de camarón | (5) | 1,059,692.30 | 1,127,261.37 |
| Anticipo a deudores varios | | 35,125.42 | 49,433.39 |
| Anticipo a contratistas | | 18,634.63 | 58,485.34 |
| Anticipo honorarios profesionales | | 927.94 | 14,152.75 |
| Deudores varios | (6) | 2,004,860.23 | 1,272,340.40 |
| | | <u>3,119,240.52</u> | <u>2,521,673.25</u> |

(5) Incluye principalmente anticipos de pesca otorgados a Industrial Pesquera Galuver por US\$398,207.44, los que se encuentran en proceso judicial y US\$58,792.21 transferidos a deudas varias, por no corresponder a Galuver. (En el 2001 incluyó US\$456,999.65 por este concepto).

(6) Incluye principalmente anticipos para la compra de la camaronera Langolf por US\$1,122,148.01 (Ver Nota W) y US\$457,648.17 por cobrar a Heptaseas por préstamo de dinero (En el 2001 fue US\$882,261.11 por anticipos a Langolf).

F. INVENTARIOS:

| | | 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|-----|----------------------------|---------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Productos terminados y subproductos | | 16,058.88 | 3,744.10 |
| Productos en proceso | (1) | 1,607,282.56 | 2,402,311.86 |
| Materia prima | | 7,196.39 | 19,707.06 |
| Bodega | (2) | 704,181.73 | 1,201,406.74 |
| Otros | | 95,239.39 | 118,651.38 |
| | | <u>2,429,958.95</u> | <u>3,745,821.14</u> |

(1) Corresponde al costo de larvas de camarón sembradas, más el alimento y los gastos que demandan el control y desarrollo de las mismas. El detalle de productos en proceso al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

| | | 31 de diciembre del | |
|---|--|----------------------------|---------------------|
| Sector | | 2002 | 2001 |
| Chongón – Piscinas en cultivo | | 698,055.23 | 1,214,466.28 |
| Chupadores – Piscinas en cultivo | | 630,544.35 | 1,013,687.37 |
| Isla Puná – Piscina en Cultivo | | 198,439.48 | 13,419.83 |
| Laboratorio de Larvas Mar Bravo | | 65,752.74 | 127,812.75 |
| Laboratorio de Larvas Bahía de Caráquez | | 14,490.76 | 32,925.63 |
| | | <u>1,607,282.56</u> | <u>2,402,311.86</u> |

(2) Incluye inventarios importados bajo el régimen especial de Depósito Industrial, cuyas garantías aduaneras a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana ascienden a US\$100,000.00. (En el 2001 fue US\$100,000).

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**G. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

| | | 31 de diciembre del | |
|------------------------|-----|---------------------|-------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Impuestos fiscales | (1) | 844,565.32 | 861,421.11 |
| Seguros anticipados | (2) | 48,495.01 | 59,316.08 |
| Otros gastos diferidos | (3) | 59,217.22 | 43,415.86 |
| Pagos anticipados | | 5,225.70 | 25,805.70 |
| | | <u>957,503.25</u> | <u>989,958.75</u> |

(1) El detalle es el siguiente:

| | | 31 de diciembre del | |
|---|-----|---------------------|-------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| IVA presente año | (1) | 228,507.48 | 360,635.03 |
| IVA años anteriores | (1) | 522,085.02 | 426,766.74 |
| Anticipos pagados impuesto a la renta | | 19,489.39 | 19,489.39 |
| Impuestos fiscales retenidos presente año | | 37,003.02 | 27,178.71 |
| Impuestos fiscales retenidos de años anteriores | | 37,480.41 | 27,351.24 |
| | | <u>844,565.32</u> | <u>861,421.11</u> |

- (1) En el presente ejercicio, se recuperó aproximadamente US\$394,731.40 a través de notas de crédito emitidos por el SRI, las que se negociaron en Casa de Valores Produvalores S.A.
- (2) Corresponde a primas por pólizas contratadas con una compañía de seguros local, que se amortizarán en el siguiente ejercicio.
- (3) En el 2002 incluye principalmente US\$46,203.22 correspondiente a gastos de mantenimiento de infraestructura de la camaronera Langolf, los que se devengarán hasta el 31 de agosto del 2003.

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

| | Saldo al 01/01/02 | Adiciones | Transfer. | Ajustes y/o Activaciones | Ventas | Bajas | Saldo al 31/12/02 |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Terrenos | 9,381,285.08 | | | | | | 9,381,285.08 |
| Edificio y Construcciones | 19,233,886.04 | 13,369.78 | | (2) 520,168.33 | (11,437.42) | (16,646.40) | 19,739,340.33 |
| Vehiculos (4) | 2,209,532.22 | 9,267.84 | | | (189,581.01) | (10,037.17) | 2,019,181.88 |
| Equipos | 6,478,997.80 | 32,377.26 | (203,530.47) | 20,979.60 | (14,527.68) | (11,039.72) | 6,303,256.79 |
| Muebles y Equipos | 1,730,922.45 | 5,153.98 | | | | (2.03) | 1,736,074.40 |
| | 39,034,623.59 | 60,168.86 | (203,530.47) | 541,147.93 | (215,546.11) | (37,725.32) | 39,179,138.48 |
| Menos: Depreciación acumulada (1) | 11,534,633.97 | 2,703,336.63 | (3,424.40) | 29,517.71 | (87,153.62) | (13,341.41) | 14,162,568.88 |
| | 27,499,989.62 | (2,646,662.17) | (180,566.16) | 512,983.55 | (124,109.89) | (46,065.35) | 25,015,569.60 |
| Activos en tránsito | 481,057.56 | 123,957.67 | | (3) (195,732.31) | | (229,148.93) | 180,133.99 |
| Adquisiciones por activar | 2,200.76 | | 200,106.07 | | (37,625.26) | (200.76) | 164,480.81 |
| Activos en proceso | 3,337,610.43 | 47,745.73 | | (417,036.88) | | | 2,968,319.28 |
| | 3,820,868.75 | 171,703.40 | 200,106.07 | (612,769.19) | (37,625.26) | (229,349.69) | 3,312,934.08 |
| | <u>31,320,858.37</u> | <u>(2,471,464.37)</u> | | <u>(101,138.97)</u> | <u>(166,017.75)</u> | <u>(253,733.60)</u> | <u>28,328,503.68</u> |

- (1) Los gastos por depreciación del presente ejercicio fueron absorbidos en US\$2,277,627.76 con la cuenta Reserva de capital (Ver Nota U).
- (2) Incluye principalmente \$347,732.06 correspondientes a obras de infraestructura activadas de la Camaronera Isla Puna que opera desde septiembre del 2002.
- (3) Corresponde a obras de infraestructura de las diferentes áreas del Laboratorio Mar Bravo.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS. OMARSA S.A.**H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS** (Continuación)

- (4) Los vehículos mantienen reserva de dominio, de acuerdo a los términos del financiamiento recibido para sus adquisiciones.

I. INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS:

| | | 31 de diciembre del | |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Inversiones en acciones y participaciones: | | | |
| Forquarz S.A. | (1) | | 300,951.46 |
| Pofer S.A. | (1) | | 123,825.00 |
| Bankers Club | | 28,697.04 | 28,697.04 |
| Electroquil | | 1,156.61 | 1,156.61 |
| | | <u>29,853.65</u> | <u>454,630.11</u> |
| Depósitos en garantía | | 19,749.11 | 18,483.20 |
| Activos diferidos: | | | |
| Programas de computación | | 33,247.41 | 33,247.41 |
| Gastos de preoperación | | 47,323.63 | 47,323.63 |
| | | <u>80,571.04</u> | <u>80,571.04</u> |
| Menos: Amortización Acumulada | (2) | <u>77,559.95</u> | <u>74,588.10</u> |
| | | 3,011.09 | 5,982.94 |
| Otros activos / membresías | | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Proyecto Puná | (3) | 999,291.76 | 996,221.76 |
| Proyecto Taura | (4) | | 72,800.22 |
| Investigación y desarrollo | | 11,796.42 | 16,274.39 |
| Proyecto genética | | | 109,593.41 |
| | | <u>1,067,702.03</u> | <u>1,677,986.03</u> |

- (1) En octubre del 2002 por disposición de la Junta de Accionistas, la administración transfirió esas acciones a Heptaseas por un precio de US\$600.000.00.

- (2) El movimiento de la amortización es el siguiente:

| | 31 de diciembre del | |
|---------------|---------------------|------------------|
| | 2002 | 2001 |
| Saldo inicial | 74,588.10 | 64,760.43 |
| Amortización | <u>2,971.85</u> | <u>9,827.67</u> |
| Saldo final | <u>77,559.95</u> | <u>74,588.10</u> |

- (3) Valores incurridos en la instalación de la camaronera Isla Puná.

- (4) Representaba los costos incurridos en las instalaciones de la camaronera, los que se compensaron en la cuenta Reserva de capital. El movimiento de la cuenta es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|-----|---------------------|
| Saldo inicial | | 72,800.22 |
| (+) Cargos | | 129,966.74 |
| (-) Absorción de costos | (5) | <u>(202,766.96)</u> |
| Saldo final | | <u>-</u> |

- (5) Ver Nota U.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**J. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Originado por la venta de certificados de CORPEI a la Cámara Nacional de Acuicultura, los que generan una tasa del 9% a 10 años plazo. A la presente fecha, no se han recuperado US\$11,419.04.

K. SOBREGIROS BANCARIOS:

| | | 31 de diciembre del | |
|--------------------------|-----|---------------------|------------|
| | | 2002 | 2001 |
| J.P. Morgan Private Bank | (1) | 230,275.70 | 58,237.84 |
| ABN AMRO BANK | | | 98,415.39 |
| Banco Bolivariano | (2) | 404,634.98 | 422,070.06 |
| Banco Internacional | (2) | 61,624.49 | 123,371.23 |
| Banco de Guayaquil | | | 3.62 |
| Banco del Pacífico | (2) | 13,884.28 | |
| | | 710,419.45 | 702,098.14 |

(1) Corresponde a sobregiros bancarios ocasionados.

(2) Corresponde a sobregiros contables cubiertos en enero del 2003 con anticipos a cobranzas por US\$681,000 y préstamos bancarios.

L. OBLIGACIONES BANCARIAS:

| Institución | No de Operación | Forma de Pago | Fecha de | | Tasa de Interés % | Saldo al 31 de diciembre del | |
|---------------------|-----------------|----------------|-----------|-------------|-------------------|------------------------------|--------------|
| | | | Emisión | Vencimiento | | 2002 | 2001 |
| ABN Anro Bank | 2 | Al vencimiento | 02-jul-01 | 27-jun-02 | 3.95 | | 2,500,000.00 |
| Banco Bolivariano | (1) | Mensual | 20-oct-00 | 02-dic-02 | 7.94 -16 | 481,000.00 | 802,263.89 |
| Guayaquil | 1 | Al vencimiento | 10-may-01 | 30-abr-03 | 16.00 | 8,878.82 | |
| Banco Internacional | (2) | Al vencimiento | 27-dic-01 | 11-ene-02 | 13.00 | 800,000.00 | 82,660.00 |
| Heptaseas S.A. | | | | | | | 100,000.00 |
| | | | | | | 1,289,878.82 | 3,484,923.89 |

(1) Préstamo destinado para capital de trabajo y compra de vehículo, los que están garantizados con las siguientes hipotecas:

- Oficina en Edificio Torres de la Merced
- Máquina de apanizado

(2) Financiamiento registrado en el Banco Central del Ecuador, destinado para capital de trabajo amparado con garantía personal del Presidente Ejecutivo y Gerente General de la Compañía.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**M. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

| | | <u>31 de diciembre del</u> | |
|--------------------------------|-----|----------------------------|---------------------|
| | | <u>2002</u> | <u>2001</u> |
| Proveedores: | | | |
| Proveedores locales | (1) | 724,680.05 | 1,049,969.08 |
| Proveedores exterior | | 62,835.01 | 59,252.58 |
| Proveedores de camarón | | | 28,276.73 |
| Otros proveedores | | 8,277.76 | 201.60 |
| Larvas y nauplios | | 95,873.44 | 17,070.12 |
| | | <u>891,666.26</u> | <u>1,154,770.11</u> |
| | | | |
| Acreeedores varios | | 285,755.21 | 553,096.72 |
| Anticipo a proveedores | | 4,195.06 | 3,974.00 |
| Cuentas por liquidar | | 225,333.79 | 144,869.45 |
| Partes relacionadas | (2) | 1,212,743.67 | 13,816.77 |
| Cuentas y documentos por pagar | (3) | 44,558.15 | 139,695.27 |
| Otras | | 7,744.39 | 3,232.43 |
| Impuestos por pagar | | 61,490.59 | 38,046.41 |
| | | <u>2,733,487.12</u> | <u>2,051,501.16</u> |

(1) Incluye principalmente US\$51,203.92 por compras de balanceado a Agroindustrial Balanfarina y US\$88,546.93 por compra de alimento a Prilaba. (En el 2001 fue US\$503,783.59 a favor de Balanfarina)

(2) Ver Nota V.

(3) Incluye principalmente US\$20,026.51 por pagar al Banco de Guayaquil por consumo de la tarjeta corporativa. (En el 2001 incluía principalmente US\$76,995.27 por compra de 5 motores a IIASA, con financiamiento de reserva de dominio).

N. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

| | | <u>31 de diciembre del</u> | |
|--------------------------------|--|----------------------------|-------------------|
| | | <u>2002</u> | <u>2001</u> |
| Intereses por pagar a bancos | | 232,581.93 | 313,407.94 |
| Intereses por pagar a terceros | | 5,999.54 | 2,839.43 |
| Beneficios sociales por pagar | | 57,953.11 | 38,935.27 |
| | | <u>296,534.58</u> | <u>355,182.64</u> |

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**O. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

| Institución | No. de operación | Capital | Tasa de interés | Emisión | Vigencia de vencimiento | Saldo al | |
|----------------------------|---------------------|---------------|--------------------|-----------|----------------------------|--------------|---------------|
| | | | | | | 31/12/02 | 31/12/01 |
| Banco Bolivariano | 35394 | 770.000.00 | 14.00% | 13-sep-02 | 13-sep-04 (1) | 770.000.00 | |
| | 21201 | 500.000.00 | 15.00% | 07-may-01 | 30-jun-03 (2) | 119.985.06 | 437.500.00 |
| | 16978 | 37.346.08 | N/D | | | | 37.346.08 |
| Banco internacional | 100302363 | 1.000.000.00 | 13.50% | 30-may-01 | 20-may-03 (3) | 309.794.74 | 870.967.58 |
| | 100302707 | 215.000.00 | 14.00% | 31-dic-01 | 14-jun-03 (3) | 76.708.28 | 215.000.00 |
| Cliente: | | | | | | | |
| Heptaseas | 9647 | 80.193.36 | 12.00% | 20-jun-01 | 02-jun-03 (4) | 80.193.36 | 80.193.36 |
| | 9648 | 993.748.31 | 12.00% | 20-jun-01 | 02-jun-03 (4) | 993.748.31 | 993.748.31 |
| ABN Amro Bank | | 5.000.000.00 | 7.28% | 20-ene-00 | 16-ene-03 (5) | | 5.000.000.00 |
| JP Morgan | | 4.500.000.00 | 5.36% | 11-dic-00 | 26-sept-04 (5) | | 4.500.000.00 |
| Banco Guayaquil | | 66.617.54 | 18% | 10-may-01 | 30-abr-03 | | 66.617.54 |
| Funcionarios | | | | | | | |
| Sandro Cogliotore | | 146.747.92 | 5.00% | 12-oct-01 | 19-nov-05 | | 78.000.00 |
| Roberto Cheing | | 37.000.00 | 5.00% | 02-jul-00 | 27-ene-02 | | 9.597.07 |
| Eduardo Darquea | | 24.618.06 | 5.00% | 12-oct-01 | 30-nov-03 (6) | 8.187.02 | 16.374.06 |
| Otros | | | | | | | |
| Ilda Fernández | | 149.889.15 | 5.00% | 30-nov-01 | 24-oct-08 (6) | 124.285.72 | 145.000.00 |
| Agroindustrial Balantarina | | 393.049.83 | 11.00% | 18-abr-02 | 11-ago-03 (7) | 199.540.78 | |
| IIASA | | 68.813.28 | 15.00% | 27-ago-02 | 27-sep-03 (8) | 38.304.85 | |
| Mata Buckman Jorge | | 226.666.67 | 9.31% | 29-ago-00 | 22-nov-01 (6) | 33.999.99 | 67.999.99 |
| Seguros Suere | | 101.008.52 | | | (9) | 50.840.95 | |
| | | 14.310.788.72 | | | | 2.805.589.06 | 12.518.434.00 |
| Menos: Porción Corriente | | | | | | 2.296.951.66 | 1.215.872.99 |
| Más: Depósitos en Garantía | | | | | | 21.583 | 12.883.00 |
| | | | | | | 530.220.40 | 11.315.444.01 |

N/D: No disponible

- (1) Préstamo destinado para capital de trabajo.
- (2) Préstamo destinado para capital de trabajo, garantizado con hipoteca de una oficina en Edificio Torres de la Merced y un terreno de 140 hectáreas de la camaronera "La Esperanza".
- (3) Préstamo destinado para capital de trabajo, garantizado con la hipoteca de la Planta de la Empacadora y Fábrica de Balanceado.
- (4) Préstamo del exterior destinado para capital de trabajo, registrado en el Banco Central del Ecuador y, amparado con garantía personal del Gerente General de la Compañía.
- (5) A través de la comunicación enviada en Octubre del 2002 por Inversiones Mundiales Vandar, se autoriza a Omarsa a efectuar la transferencia como Aporte para futuras capitalizaciones de las deudas que se mantenían a favor del ABN Amro Bank por US\$7,500,000.00 (de los cuales US\$2,500.000.00 están registrados en Obligaciones bancarias) y JP Morgan por US\$4,500,000.00.
- (6) Corresponden a compra de Certificados de depósitos destinados para realizar abonos de las deudas contraídas en el desarrollo de la camaronera Langolf.
- (7) Corresponde al financiamiento de obligaciones por compra de balaceado.
- (8) Corresponde a contrato de compra venta con reserva de dominio sobre 4 motores industriales marca Caterpillar.
- (9) Corresponde a financiamiento de las pólizas de seguros que tiene la compañía en esta institución aseguradora.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**P. INVERSION DE ACCIONISTAS:**

Acciones comunes: Representa 763.526 acciones autorizadas y suscritas en circulación a un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: En el 2002 se incrementó en US\$12,000.000.00 por compensación de deudas (Ver Nota O (5)).

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Reserva por valuación: Incluye valuación de activos fijos por la absorción de compañías relacionadas realizada en 1999.

Pérdidas acumuladas: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de las pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

Q CUENTAS DE ORDEN:

Corresponden a garantías aduaneras a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana para respaldar los inventarios importados bajo el régimen especial de Depósito Industrial. (En el 2001 correspondía por garantía a favor de Distribuidora San Eduardo para respaldar línea de crédito por US\$40,000.00 y carta de crédito por importación de equipos para laboratorio a Karson International por US\$59,252.58, con vencimientos el 25 de marzo y el 31 de enero del 2002 respectivamente, estas se liquidaron en el presente ejercicio.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**R VENTAS NETAS:**

| | | 31 de diciembre del | |
|---------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Ventas de camarón | (1) | 8,511,120.22 | 11,410,390.22 |
| Congelamiento y copacking | (2) | 2,317,384.96 | |
| Otros | | 494,457.29 | |
| Servicios | (3) | 669,184.19 | 111,668.10 |
| | | <u>11,992,146.66</u> | <u>11,522,058.32</u> |

- (1) El 91% de las ventas se realizó a una compañía del exterior Heptaseas S.A.
 (2) Incluye principalmente US\$1,848,497.87 por servicios de congelamiento de camarón y US\$463,088.70 por servicios de Copacking, los adquirientes de estos servicios son las camaroneras: Songa, El Rosario (ERSA).
 (3) Incluye principalmente US\$408,143.94 por alquiler de maquinarias a terceros y US\$123,629.14 por alquiler y administración de oficinas.

S. OTROS INGRESOS:

| | | 31 de diciembre del | |
|-----------|-----|---------------------|---------------------|
| | | 2002 | 2001 |
| Intereses | (1) | 105,526.68 | 84,526.18 |
| Otros | (2) | 262,522.13 | 2,306,286.64 |
| | | <u>368,048.81</u> | <u>2,390,812.82</u> |

- (1) Incluye principalmente US\$44,450.78 de intereses no pagados y ganados por pronto pago generados por la precancelación de la deuda de Langolf.
 (2) Incluye principalmente US\$175,223.54 de utilidad por venta de acciones de Forquarz S.A. y Pofers S.A. (En el 2001 incluyó principalmente US\$2,087,507.71 por condonación de intereses registrados en años anteriores por créditos otorgados por Heptaseas S.A.)

T. OTROS GASTOS:

En el 2002 incluye principalmente US\$80,289.49 correspondiente a los costos incurridos en fletes de exportación.

U. ABSORCIÓN DE GASTOS:

Mediante junta extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de octubre del 2002, la administración decidió absorber con la cuenta Reserva de capital US\$202,766.74 de la cuenta Proyecto Taura y US\$2,277,627.76 de gastos por depreciación incurrida desde enero hasta octubre. (En el año 2001, la Compañía compensó US\$8,459,843.78 y US\$3,058,113.31 con Pérdidas acumuladas y Costo de venta, amparada en las resoluciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas el 30 de noviembre y 27 de diciembre del 2001, respectivamente).

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o en las que se tenga poder de decisión. A continuación el detalle entre partes relacionadas al 31 de diciembre del 2002.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

| | <u>Cuentas por Cobrar</u> | <u>Cuentas por Pagar</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Segucam | | 41,430.01 |
| Inversiones mundiales Vandar | | 1,152,003.44 |
| Forquaz S.A. | | 19,310.22 |
| Camaronera Los Reyes del Camarón S.A. | 574,150.86 | |
| POFER | 10.22 | |
| | <u>574,161.08</u> | <u>1,212,743.67</u> |

(1) Los saldos con relacionadas no tienen fecha de vencimiento definida, ni generan intereses.

W. CARTA DE INTENCIÓN DE COMPRA / VENTA:

El 19 de noviembre del 2001 se celebró un acuerdo entre los Señores Salomé Pacheco viuda de Parodi, Luis Fernando Parodi por sus propios derechos y en representación de los herederos del Sr. Emilio Parodi Cabrera y, de las compañías Coldemar S.A., Langostinos del Golfo Langolf Cía. Ltda., Riquezas Selectas del Mar S.A. en calidad de vendedores y; Omarsa S.A. en calidad de compradora.

Objeto.- Los intervinientes han convenido en la compra - venta y/o cesión de un terreno sobre el cual se ha construido una camaronera de aproximadamente 457.89 Has de espejo de agua y un área total de 1000 has, ubicada en la Isla Puná, la que incluye:

- Terreno de propiedad de la Sra. Salomé Parodi viuda de Parodi y de los herederos.
- La construcción de camaroneras de propiedad de las Compañías Langolf y Riqselmar con la aceptación de los propietarios.

Precio y forma de pago.- Se ha convenido el precio de US\$1,600,000.00 pagaderos de la siguiente forma:

| | |
|--|---------------------|
| • Asumiendo pasivos de vendedores con: | |
| ❖ Proveedores | 90,000.00 |
| ❖ Obligaciones con instituciones financieras | 280,000.00 |
| • Anticipos | 100,000.00 |
| • Compensación de pasivos con accionista | 280,000.00 |
| • Otros | 850,000.00 |
| | <u>1,600,000.00</u> |

Situación actual.- Desde el año 2002, la Compañía utilizó 457.89 Has de espejo de agua de este terreno y, los valores cancelados ascienden a US\$1,122,148.21 quedando pendiente US\$477,851.99.

X. CONTINGENTE TRIBUTARIO:

Se encuentra pendiente por fiscalizar desde el ejercicio económico 1997.

OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**Y. GARANTIAS OTORGADAS:**

Las obligaciones que mantiene actualmente la Compañía con las instituciones financieras, están garantizadas con los siguientes activos:

| <u>Garantías</u> | <u>Valor</u> |
|---|---------------------|
| Banco Bolivariano: | |
| Oficinas Torres de la Merced | 332,464.00 |
| Cameronera La Esperanza (140 has) | 709,635.00 |
| Conjunto Residencial Playas | <u>868,818.00</u> |
| Firmas solidarias de Xavier Vanoni Darquea, Aldo Vanoni D y esposas | <u>1,910,917.00</u> |
| Banco de Guayaquil: | |
| Prenda camiones KIA | 45,916.21 |
| Prenda camioneta Ford Ranger | <u>24,500.00</u> |
| | <u>70,416.21</u> |
| Banco Internacional: | |
| Terreno de la planta de la empacadora | 1,473,044.00 |
| Terreno de la fábrica de alimentos balanceados | <u>415,000.00</u> |
| | <u>1,888,044.00</u> |

Z. RECLAMOS TRIBUTARIOS:

La Compañía mantiene juicios en proceso en contra del Servicio de Rentas Internas por reclamos del Impuesto al Valor Agregado pendientes de devolución correspondiente a los siguientes períodos:

| <u>Años</u> | |
|-------------|-------------------|
| 1997 | 14,641.63 |
| 1999 | 57,181.44 |
| 2000 | 273,420.64 |
| 2001 | 74,951.00 |
| 2002 | <u>20,747.99</u> |
| | <u>440,942.70</u> |

AA. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2002.