

70082

DISOMAR S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2000

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	2
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7





AUDITGROUP

Audidores y Consultores

70082

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
DISOMAR S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de DISOMAR S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISOMAR S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Como está indicado en la *Nota 9* a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2000 la Compañía tiene un déficit acumulado que es superior al total de las reservas más el 50% del capital lo que de acuerdo con la ley de Compañías del Ecuador coloca a la Compañía en un estado de disolución. Esta situación de disolución no opera en forma inmediata. Esta causal puede ser superada si los accionistas toman la decisión de aumentar el capital o absorber el déficit (Ver Nota 9).

Audit Group S.A.

SC - RNAE No. 2-640


Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 39967

29 de Febrero del 2008

DIRECCION: General Córdova # 812 y V. M. Rendón - Edif. Torres de la Merced

Piso 8 - Ofic. 4 * Telf.: (593-4) 2302047 - 2302048 * Cel.: 099879301 - 084633503

Fax: (593-4) 2302047 * Casilla: 09-01-11752

E-mail: jlamota@audit-group.com; apalacios@audit-group.com

Guayaquil - Ecuador

DISOMAR S. A.

Balance General

31 de Diciembre
2000
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos	520
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,148,341
Total activos corrientes	<u>1,148,861</u>

Propiedades, planta y equipos (Nota 4):

Terreno	3,026
Obras de infraestructura	1,615,619
Edificio e instalaciones	1,109
Maquinarias y equipos	116,552
Muebles y enseres	27,212
Vehículos	242,808
Total al costo	<u>2,006,326</u>
Depreciación acumulada	(866,069)
Total al costo, neto	<u>1,140,257</u>

Total activos 2,289,118

	31 de Diciembre 2000
	<u>(US Dólares)</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Sobregiro bancarios	1,931
Total pasivos corrientes	<u>1,931</u>
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 5)</i>	2,328,257
Patrimonio de accionistas:	
Capital pagado <i>(Nota 6)</i>	79,200
Reserva legal	2,007
Reserva de capital	690,849
Resultados acumulados	(813,126)
Total patrimonio de accionistas	<u>(41,070)</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u><u>2,289,118</u></u>



Ver notas adjuntas.

DISOMAR S. A.

Estado de Resultados

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2000**

(US Dólares)

Ingresos:	
Alquiler	28,000
Resultados por exposición a la inflación	101,474
Reversión de provisiones	122,537
	<hr/>
	252,011
Gastos:	
Depreciación	(224,808)
Utilidad neta	<hr/>
	27,203
	<hr/>

Ver notas adjuntas.

DISOMAR S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revalo- rización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidad (Déficit) Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, ajustados <i>(Ver Nota 8)</i>	101,041	2,561	-	4,039	645,647	37,354	790,642
Efecto por la variación en los tipos de cambio	(21,841)	(554)	-	(873)	(139,563)	(8,074)	(170,905)
Efectos por la aplicación de la NEC 17 del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000.	-	-	-	23,651	157,948	(6,799)	174,800
Transferencias	-	-	690,849	(26,817)	(664,032)	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	(862,810)	(862,810)
Utilidad neta, 2000	-	-	-	-	-	27,203	27,203
Saldos al 31 de Diciembre del 2000	79,200	2,007	690,849	-	-	(813,126)	(41,070)

Ver notas adjuntas.

DISOMAR S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2000**

(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	105,972
Pagado a proveedores y empleados	130,069
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>236,041</u>
Efectivo usado por actividades de financiación:	
Sobregiro	1,931
Disminución en obligaciones a largo plazo	(237,973)
Efectivo neto usado por actividades de financiación	<u>(236,042)</u>
Efecto por variación en los tipos de cambio	134
Disminución neta en caja y banco	(134)
Caja y banco a principio del año	654
Caja y banco al final del año	<u>520</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Utilidad neta	27,203
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	224,808
Resultados por exposición a la inflación	(101,474)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	70,118
Disminución en inventarios	156,976
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	7,854
Disminución en cuentas por pagar	(16,768)
Disminución en gastos acumulados	(132,676)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>236,041</u>

Ver notas adjuntas.

DISOMAR S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador en Abril de 1994. Su actividad principal es el comercio en general, agregado la actividad pesquera en todas sus fases tales como captura, extracción procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. A partir del año 2000 la compañía alquiló su infraestructura a Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2000	91.0%	28.0%
1999	60.7%	188.8%
1998	43.4%	52.5%

2. Políticas Contables Significativas

El Esquema de Dolarización

En Marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en S/25.000 por US\$1.00.

De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, y empezaron a mantener los registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17, como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipo y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2000, fecha de transición.

DISOMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

El Esquema de Dolarización (continuación)

- Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipo y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior) y la fecha de transición, mediante el uso de un índice especial de corrección de brecha.
- Las cuentas monetarias del balance general (caja y bancos, cuentas por cobrar y pasivos corrientes) y las cuentas del estado de resultados no fueron ajustadas por inflación ni por el índice especial de corrección de brecha.
- Los efectos del ajuste por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron registrados en la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital"; mientras que los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Marzo del 2000, fueron registrados en la cuenta del estado de resultados denominada "Resultados por Exposición a la Inflación".
- Los estados financieros ajustados al 31 de Marzo del 2000, fueron divididos para S/25.000 con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/ 19.880 por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias; y S/ 19.596 por US\$ 1.00 para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

DISOMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Obras de infraestructura	10%
Edificio e instalaciones	5% y 10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de Capital

Ciertos efectos de la aplicación de la NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha Norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

Ingresos y Gastos

Son registrados sobre la base del devengado.



DISOMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente factura por alquiler de las instalaciones de la Compañía Industrial Pesquera Santa Priscila

4. Propiedades, Planta y Equipos

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

	Saldo Inicial Ajustado <i>(Ver Nota 2)</i>	Efecto por la Variación en los Tipos de Cambio	Efectos por la Aplicación de la NEC 17	Adiciones	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>				
Terreno	3,861	(835)	-	-	3,026
Obras de infraestructura	1,610,041	(348,026)	353,604	-	1,615,619
Edificio e instalaciones	1,179	(255)	185	-	1,109
Maquinarias y equipos	118,608	(25,638)	23,582	-	116,552
Muebles y enseres	16,974	(3,669)	13,907	-	27,212
Vehículos	241,939	(52,298)	53,167	-	242,808
	1,992,602	(430,721)	444,445	-	2,006,326
Depreciación acumulada	(606,861)	131,179	(165,579)	(224,808)	(866,069)
	1,385,741	(299,542)	278,866	(224,808)	1,140,257

Los efectos por la aplicación de la NEC 17 corresponden al ajuste por inflación y a la aplicación del índice especial de corrección de brecha, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000.

5. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Banco Filanbanco préstamo sobre firmas con vencimiento hasta Noviembre del 2006 e interés de hasta el 13% anual	1,908,480
Corporación Financiera Nacional préstamo sobre firmas con vencimiento hasta Enero 2007 e interés de hasta el 11.75% anual	419,777
	2,328,257

DISOMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2000, el capital pagado consiste de 79.200 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

7.Impuesto a la Renta

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

8.Patrimonio de Accionistas Ajustado

Al 31 de Diciembre del 2000, los saldos del patrimonio de accionistas expresados en sucres y ajustados por el índice especial de corrección de brecha, desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior) hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron divididos para S/19.596 con el propósito de obtener los saldos expresados en US dólares, como sigue:

	31 de Diciembre de 1999			
	Saldos Anteriormente Informados	Efectos por la Aplicación de la NEC 17 (En Miles)	Saldos Ajustados	Saldos Ajustados (US Dólares)
Capital pagado	S/ 1.980.000	S/ -	S/ 1.980.000	101,041
Reservas legal	50.195	-	50.195	2,561
Reserva por revalorización del patrimonio	-	79.147	79.147	4,039
Reexpresión monetaria	-	12.652.093	12.652.093	645,647
Utilidades retenidas	486.069	245.925	731.994	37,354
	<u>S/ 2.516.264</u>	<u>S/ 12.977.165</u>	<u>S/ 15.493.429</u>	<u>790,642</u>

DISOMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Negocio en Marcha

AL 31 de Diciembre del 2000 hasta la fecha de este informe, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$813,126 equivalente al 111% del cincuenta por ciento del capital y reservas lo que de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador representa una causal de disolución, a menos que los accionistas tomen la decisión de recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que este baste para conseguir el objeto de la compañía.

