

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
2do. Piso Oficina 208
Telefax: 2- 283 141
P.O. BOX 09-01-9020
E MAIL: lproaño@asoc.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

9325

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

CONSERVERA SAN REMO S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo 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 estos estados financieros, basados en nuestra auditoría que practicamos.
2. Efectuamos nuestra auditoría 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 utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, a excepción de lo comentado en la **NOTA J** de nuestro informe, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

CONSERVERA SAN REMO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	65,48
Cuentas por Cobrar	13.711,80
Inventarios	4.828,25
Anticipos por Liquidar	2.500,00
Pagos Anticipados	47,64

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 21.153,17

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos, edificios e instalaciones	175.834,90
Maquinarias - Muebles y Equipos	461.642,81
Plantaciones	36.069,63
	<u>673.547,34</u>
Menos - Depreciación acumulada	(220.498,83)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 453.048,51

CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS 1.482.722,64

TOTAL 1.956.924,32

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar 24.933,70

DEUDA A LARGO PLAZO 1.489.616,82

TOTAL PASIVOS 1.514.550,52

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social 52.240,00

Aporte para futura capitalización 41.161,61

Reserva legal 3,72

Reserva de capital 570.099,65

Déficit acumulado (221.131,18)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 442.373,80

TOTAL 1.956.924,32

Ver notas a los estados financieros

CONSERVERA SAN REMO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	58.534,27
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(364.826,66)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(306.292,39)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de inversiones

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(851,51)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(851,51)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Deuda a largo plazo	<u>307.178,19</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u><u>307.178,19</u></u>

Aumento neto del efectivo 34,29

Más - efectivo al inicio del período 31,19

Efectivo al final del período 65,48

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO (221.249,35)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	86.499,32
Depreciaciones	110.821,25
Resultado por exposición a la inflación	(285.084,37)
	<hr/>
	(309.013,15)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas por pagar	1.948,00
Aumento en inventarios	(1.782,55)
Disminución en cuentas por cobrar	7,67
Disminución en pagos anticipados	2.547,64
	<hr/>
	2.720,76

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(306.292,39)

Ver notas a los estados financieros

CONSERVERA SAN REMO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

Mediante Escritura Pública del 6 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de marzo de 1978 se constituyó CONSERVERA SAN REMO S.A., siendo el plazo de duración 50 años, siendo su objetivo ejercer la actividad pesquera industrial integrada en tres fases: Extractiva, procesamiento y comercialización para el aprovechamiento de los recursos bioacuáticos. Con Escritura Publica del 31 de agosto de 1994 se amplía el estatuto social y se incorpora como actividad el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización tanto interna como externa; la producción, explotación e industrialización del mango, maracuyá, limón, naranja, toronja y productos de ciclo corto.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

Los activos y pasivos monetarios como: caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios, pagos anticipados, y obligaciones bancarias, cuentas por pagar, pasivos acumulados, cuentas por pagar accionistas y deuda a largo plazo; directamente se convirtieron en dólares utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

En el caso de los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, como: propiedades y equipos, cargos diferidos y patrimonio de los accionistas, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

La compañía efectuó un ajuste no contable a los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 para convertirlos de Sucres a Dólares de los E.U.A. utilizando los procedimientos de la NEC No. 17 (Nota B), con el propósito de cumplir con la elaboración del estado de evolución del patrimonio y del estado de flujo de efectivo.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Edificios e instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	5	20

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO Y REEXPRESION MONETARIA.- En el año 2000 se registró el efecto de dolarización de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas a la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, respectivamente.

Los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta **Capital Adicional**.

INVENTARIOS.- Los inventarios están representados por materiales y suministros, los que están valuados al costo promedio de adquisición.

CARGOS DIFERIDOS.- Representa los gastos generados por la compañía en la fase de preoperación; y, del diferencial cambiario activado en el año 1999, que están siendo amortizados en 20 años.

NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes:		
Locales	US\$	10,303.58
Accionistas		1,732.32
Empleados		1,675.90
	US\$	<u>13,711.80</u>

NOTA D.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2000, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2000	Adiciones	Aplicación Nec - 17	Saldos al 31 de Diciembre del 2000
Terrenos, edificios e Instalaciones	US\$ 79,508.51	66.00	96,260.39	175,834.90
Maquinarias, Muebles y Equipos	199,806.90	349.64	261,486.27	461,642.81
Plantaciones	15,771.94	435.87	19,861.82	36,069.63
	<u>295,087.35</u>	<u>851.51</u>	<u>377,608.48</u>	<u>673,547.34</u>
Depreciación acumulada	(77,611.43)	(110,821.25)	(32,066.15)	(220,498.83)
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>US\$ 217,475.92</u>	<u>(109,969.74)</u>	<u>345,542.33</u>	<u>453,048.51</u>

NOTA E.- CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2000, los cargos diferidos consistían en:

		Saldo al 1-Ene-00	Amortización Acumulada	Saldo al 31-Dic-00
Plantaciones en proceso	US\$	687,544.73	(44,484.88)	643,059.85
Gastos de Constitución		12,724.68	(2,014.44)	10,710.24
Asesoría legal		6,767.23	-0-	6,767.23
Diferencial en cambio		862,185.32	(40,000.00)	822,185.32
	US\$	<u>1,569,221.96</u>	<u>(86,499.32)</u>	<u>1,482,722.64</u>

NOTA F.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores			US\$	10,524.92
Accionistas				10,735.22
Acreeedores varios:				
Superintendencia de Compañías	US\$	1,277.48		
Cámara de Industrias		1,731.84		
Otros		664.24		
			US\$	<u>3,673.56</u>
			US\$	<u>24,933.70</u>

NOTA G.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2000, en las cuentas de pasivos acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2000	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
Beneficios sociales	-	209.06	(209.06)	-
	<u>-</u>	<u>209.06</u>	<u>(209.06)</u>	<u>-</u>

NOTA H.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2000, la deuda a largo plazo consistía en:

CAPITAL DE OPERACIONES

BANCO DEL PACIFICO

Crédito Multisectorial	US\$	900,000.00	
C/ 15/09/99 V/ 26/02/03			
Obligación No. 10000804			
C/ 30-06-98 V/ 30-01-99		200,000.00	1,100,000.00
		<hr/>	

INTERESES POR PAGAR

BANCO DEL PACIFICO

Crédito Multisectorial		337,891.37	
Obligación No. 10000804		51,725.45	389,616.82
		<hr/>	
TOTAL	US\$		<hr/> <u>1,489,616.82</u>

Los dividendos del crédito multisectorial por US\$ 900,000.00 son semestrales a una tasa de interés de 15.46 % reajutable. Se ha cancelado los tres primeros dividendos de intereses solamente, la operación se encuentra en mora y en etapa de refinanciamiento según los directivos de la empresa.

El préstamo sobre firmas de US\$ 200,000.00 está en mora tanto el capital como los intereses, encontrándose en proceso de refinanciamiento según indicaciones de la Gerencia.

Existe hipoteca abierta de la Compañía CONSERVERA SAN REMO S.A. al Banco del Pacífico según Escritura Pública de la Notaría Quinta del Cantón Guayaquil, celebrada el 29 de noviembre de 1999 por los préstamos concedidos.

El valor de US\$ 337,891.37 y US\$ 51,725.45, corresponde a la provisión de los intereses vencidos y no cancelados al 31 de diciembre del 2000 del préstamo de US\$ 900,000.00 y US\$ 200,000.00 respectivamente.

NOTA I.- OTROS INGRESOS (EGRESOS)

Al 31 de diciembre del 2000, los otros ingresos (egresos) consistían en:

Otros Ingresos:			
Resultado Exp. Inflación	US\$	285,084.37	
Utilidad en cambio		4,270.00	
Otros		<u>3,747.72</u>	293,102.09
Otros Egresos:			
Pérdidas en cambio		(277,341.57)	
Otros		<u>(102.39)</u>	<u>(277,443.96)</u>
	US\$		<u>15,658.13</u>

NOTA J.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000, y la fecha de presentación de estos estados financieros (20 de marzo del 2003) no se han cancelado los préstamos de US\$ 900,000.00 y US\$ 200,000.00 más los intereses respectivos al Banco del Pacífico.