

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 2001, 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 K** de nuestro informe, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, 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.

## **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

4. Durante el año 2001, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes en las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización. No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones y atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los organismos internacionales de crédito, control del gasto público, e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2001 de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la  
Superintendencia de Cias.  
SC-RNAE 2-433

  
CPA. Luis Proaño S.  
Licencia Profesional  
RNC- 22.280

Guayaquil, 28 de febrero del 2003

**CONSERVERA SAN REMO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por Cobrar	15.992,19
Inventarios	4.828,25
Pagos Anticipados	112,84

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 20.933,28

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Terrenos, edificios e instalaciones	175.834,90
Maquinarias - Muebles y Equipos	459.778,78
Plantaciones	36.069,63
	<u>671.683,31</u>
Menos - Depreciación acumulada	(261.023,49)

**TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS** 410.659,82

**CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS** 1.351.140,73

**TOTAL** 1.782.733,83

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiro bancario	172,02
Cuentas y documentos por pagar	36.517,09
Pasivos acumulados	3.024,50

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 39.713,61

**DEUDA A LARGO PLAZO** 1.668.605,98

**TOTAL PASIVOS** 1.708.319,59

**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
Deficít acumulado	(589.090,74)

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 74.414,24

**TOTAL** 1.782.733,83

*Ver notas a los estados financieros*

**CONSERVERA SAN REMO S.A**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>		54.609,96
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Producción	117.994,39	
Administrativos	134.702,06	
Financieros	179.716,78	
Otros (egresos) ingresos netos	(9.843,71)	(422.569,52)
		<hr/>
<b>Pérdida neta</b>		<b>(367.959,56)</b>
		<hr/> <hr/>

*Ver notas a los estados financieros*

**CONSERVERA SAN REMO S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuro Aumento de Capital</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit (Déficit) Acumulado</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	52.240,00	41.161,61	570.099,65	3,72	(221.131,18)
Transacciones del año:	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(367.959,56)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>52.240,00</u>	<u>41.161,61</u>	<u>570.099,65</u>	<u>3,72</u>	<u>(589.090,74)</u>

*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 2001**

---

(Expresado en dólares)

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	52.329,57
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(139.872,50)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(87.542,93)</u></u>

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de inversiones**

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(1.864,03)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(1.864,03)</u></u>

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento**

Sobregiro bancario	172,02
Deuda a largo plazo	<u>89.169,46</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u><u>89.341,48</u></u>

Disminución neta del efectivo	(65,48)
Más - efectivo al inicio del período	65,48
Efectivo al final del período	<u><u>0,00</u></u>

*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** (367.959,56)

Más:

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

Provisión de Intereses	97.192,72
Amortizaciones	132.806,60
Depreciaciones	40.524,61
	<hr/>
	(97.435,63)

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en cuentas por cobrar	(2.280,39)
Aumento en pagos anticipados	(2.434,80)
Aumento cuentas pos pagar	11.583,89
Aumento en pasivos acumulados	3.024,50
	<hr/>
	9.893,20

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

---

**(87.542,43)** 

---

*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 2001**

**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.

**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

**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 2001, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes:			
Locales	US\$	14,383.64	
			14,383.64
Empleados			1,608.55
	US\$		<u>15,992.19</u>

**NOTA D.- RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La compañía, al 31 de diciembre del 2001 no ha establecido la provisión para cuentas incobrables.

## NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2001, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2001	Adiciones	Venta	Saldos al 31 de Diciembre del 2001
Terrenos, edificios e Instalaciones US\$	175,834.90	-	-	175,834.90
Maquinarias, Muebles y Equipos	461,642.81	-	(1,864.03)	459,778.78
Plantaciones	36,069.63	-	-	36,069.63
	<u>673,547.34</u>	<u>-</u>	<u>(1,864.03)</u>	<u>671,683.31</u>
Depreciación acumulada	(220,498.83)	(40,524.61)	-	(261,023.44)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<u>453,048.51</u>	<u>(40,524.61)</u>	<u>(1,864.03)</u>	<u>410,659.82</u>

## NOTA F.- CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2001, los cargos diferidos consistían en:

COSTO HISTORICO		Saldo al 1-Ene-00	Adiciones	Saldo al 31-Dic-00
Plantaciones en proceso	US\$	687,544.73	1,224.69	688,769.42
Gastos de Constitución		12,724.68	-	12,724.68
Asesoría legal		6,767.23	-	6,767.23
Diferencial en cambio		862,185.32	-	862,185.32
	US\$	<u>1,569,221.96</u>	<u>1,224.69</u>	<u>1,570,446.65</u>
AMORTIZACION		Saldo al 1-Ene-00	Adiciones	Saldo al 31-Dic-00
Plantaciones en proceso	US\$	(44,484.88)	(31,832.01)	(76,316.89)
Gastos de Constitución		(2,014.44)	(974.59)	(2,989.03)
Diferencia en cambio		(40,000.00)	(100,000.00)	(140,000.00)
	US\$	<u>(86,499.32)</u>	<u>(132,806.60)</u>	<u>(219,305.92)</u>
	US\$	<u>1,482,722.64</u>	<u>(131,581.91)</u>	<u>1,351,140.73</u>

## NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores		US\$	11,885.23
Accionistas			18,367.80
Acreeedores varios:			
Superintendencia de Compañías	US\$	3,234.40	
Cámara de Industrias		<u>1,731.84</u>	4,966.24
Impuestos por pagar			<u>1,297.82</u>
		US\$	<u>36,517.09</u>

## NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2001, en las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2000</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O UTILIZACIONE</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</u>
Beneficios sociales	537,20	3,024.50	(537.20)	3,024.50
	<u>537,20</u>	<u>3,024.50</u>	<u>(537.20)</u>	<u>3,024.50</u>

## NOTA I.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001, 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

### INTERESES POR PAGAR

#### BANCO DEL PACIFICO

Crédito Multisectorial		435,181.37	
Obligación No. 10000804		133,424.61	471,413.26
TOTAL	US\$		<u>1,668,605.98</u>

Los dividendos del crédito multisectorial por US\$ 900,000.00 son semestrales. 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\$ 435,181.37 y US\$ 133,424.61, corresponde a la provisión de los intereses vencidos y no cancelados al 31 de diciembre del 2001 de los préstamos de US\$ 900,000.00 y US\$ 200,000.00 respectivamente.

La Compañía, con asiento de diario No. 258-C de enero del 2002 registró US\$ 97,192.72 de provisión de intereses del préstamo de US\$ 900,000.00 no cargado a resultados al 31 de diciembre del 2001.

#### **NOTA J.- CONTINGENCIA**

La compañía no registró al 31 de diciembre del 2001 la provisión de intereses por US\$ 97,192.72 correspondiente al préstamo de US\$ 900,000.00 efectuado al Banco del Pacífico.

#### **NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001, 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.