

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Colón
2do. Piso – Oficina 208
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

0925

Guayaquil, 30 de octubre del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DEL ECUADOR
Ciudad

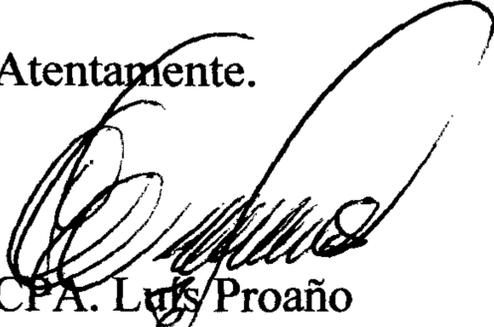
Estimados señores:

CPA. LUIS ENRIQUE PROAÑO SANCHEZ, con Registro Único de Contribuyentes – RUC - 0905698239001, Auditor Externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con Registro Nacional de Auditores Externos No. SC-RNAE-2 No. 433, remito a ustedes los informes de auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de los años 2003, 2004, 2005 y 2006 respectivamente, cuyo expediente es el No. 9325. Adjunto contrato de auditoria.

Por la atención a la presente, quedo de ustedes.



Atentamente.


CPA. Luis Proaño
SC-RNAE 2-433

CONSERVERA SAN REMO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



9325

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2-807842
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

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 2006, 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.



CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Teléfono: 2-807842
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, 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.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2006, de **CONSERVERA SAN REMO S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



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

CPA Luis Proaño S.
Licencia Profesional
RNC. 22.280

Guayaquil, 22 de septiembre del 2008

CONSERVERA SAN REMO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Cuentas por cobrar	39.161,65
Inventarios	1.309,92
Gastos pagados por anticipado	556,10

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	41.027,67
---------------------------------	------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terreno	140.268,96
Maquinarias y Equipos	313.519,14
Muebles y enseres	1.399,91
Equipos de Computación	16,80
Edificios e Instalaciones	44.070,63

	499.275,44
--	------------

Menos - Depreciación acumulada	(290.449,77)
--------------------------------	--------------

Otros	36.069,64
-------	-----------

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	244.895,31
------------------------------------	-------------------

ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de investigación exploración y otros	636.644,20
Amortización Acumulada	(243.326,42)
Otros Activos Diferidos	19.491,91

TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	412.809,69
--------------------------------	-------------------

OTROS ACTIVOS	52.736,62
----------------------	------------------

TOTAL	751.469,29
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	401.361,12
Pasivos acumulados	12.386,46

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	413.747,58
---------------------------------	-------------------

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	1.895.900,43
---	---------------------

TOTAL PASIVO	2.309.648,01
---------------------	---------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	52.240,00
Aumento para futura capitalización	41.161,61
Reserva legal	3,72
Superávit acumulado	(1.651.584,05)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(1.558.178,72)
--	-----------------------

TOTAL	751.469,29
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

CONSERVERA SAN REMO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

VENTAS:		67.536,00
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Venta	87.582,61	
Gastos Administrativos	12.797,74	
Gastos Financieros	167.723,89	
Otros (egresos) ingresos netos	235,07	(268.339,31)
		<hr/>
	Pérdida del ejercicio	(200.803,31)
		<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 2006

(Expresado en
dólares)

	Capital Social	Aumento para futura capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Superávit Acumulado	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2005	52.240,00	41.161,61	-	3,72	(1.450.780,74)	(1.357.375,41)
Transacciones del año:						
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Retiro de aporte para capitalización	-	-	-	-	-	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	(200.803,31)	(200.803,31)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>52.240,00</u>	<u>41.161,61</u>	<u>-</u>	<u>3,72</u>	<u>(1.651.584,05)</u>	<u>(1.558.178,72)</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSEVERA SAN REMO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	331.140,23
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>103.400,88</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>434.541,11</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Obligaciones bancarias a largo plazo	<u>(434.541,11)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u><u>(434.541,11)</u></u>

Disminución neta del efectivo

-

Más efectivo al inicio del período

-

Efectivo al final del período

-

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO (200.803,94)

Más:

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

Amortizaciones	32.804,10
Depreciaciones	22.203,89
Provisión cuentas incobrables	50,63
	<hr/>
	55.058,62

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en Cuentas por Cobrar	263.554,23
Aumento en pagados anticipados	(299,07)
Aumento en cuentas por pagar	315.725,24
Aumento en pasivos acumulados	1.306,03

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

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 2006

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

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, 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 y 10	5 y 10
Muebles y Enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	3	33

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

JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.- Representa la provisión para la jubilación patronal; y, desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	39.464,79
Menos - provisión para reserva incobrables	(303,14)
	<u>39.161,65</u>

NOTA D.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2006, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2006	(252.51)
Ajuste del periodo	-
Más – Provisión del año.	<u>(50.63)</u>
	<u><u>(303.14)</u></u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los inventarios consistían en:

Suministros y materiales	<u>1,309.92</u>
--------------------------	-----------------

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2006, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2006	Adiciones	Ajuste	Saldos al 31 de Diciembre del 2006
Terrenos	140.268,96	-	-	140.268,96
Maquinarias y equipos	313.519,14	-	-	313.519,14
Muebles y enseres	1.399,91	-	-	1.399,91
Equipos de Computación	16,80	-	-	16,80
Edificios e instalaciones	44.070,63	-	-	44.070,63
	<u>499.275,44</u>	-	-	<u>499.275,44</u>
Depreciación acumulada	(268.245,88)	(22.203,89)	-	(290.449,77)
Otros Activos Fijos Tangible	36.069,64	-	-	36.069,64
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>267.099,20</u>	<u>(22.203,89)</u>	-	<u>244.895,31</u>

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

Préstamos accionistas		381.980,71
Proveedores: Locales	16.861,76	16.861,76
Exterior	-	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta compañía	11,25	
Impuesto al valor agregado	720,00	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	469,44	
Retenciones del IVA	1.317,96	2.518,65
		<u>401.361,12</u>

NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento al 31 de diciembre del 2006, de la cuenta Pasivos acumulados:

	<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2006</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006</u>
Beneficios sociales	<u>11.080,43</u>	<u>12.386,46</u>	<u>(11.080,43)</u>	<u>12.386,46</u>

NOTA I.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, las obligaciones a largo plazo consistían en:

BANCARIAS	
Crédito Multisect. Bco. Pacifico	300.000,00
Ctas. por Pagar Bco. Pacífico	200.000,00
Intereses por Pagar Multisectorial	1.120.531,37
Intereses por Pagar Banco Pacifico	275.369,06
	<u>1.895.900,43</u>

En el ejercicio económico 2006, el accionista mayoritario realizó abono de USD 600,000.00 a la deuda con el Banco del Pacífico-Crédito Multisectorial por USD 900,000.00, con operación del Banco Bolivariano. 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\$ 1,120,531.57 y US\$ 275,369.06, corresponde a la provisión de los intereses vencidos y no cancelados al 31 de diciembre del 2006 de los préstamos de US\$ 300,000.00 y US\$ 200,000.00 respectivamente.

NOTA J.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley de la Superintendencia de Compañías requiere que cada Sociedad Anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que ésta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA K.- IMPUESTO A LA RENTA

Durante el 2006, el Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo.

La Compañía no ha sido fiscalizada, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (22 de septiembre del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.