

9497

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

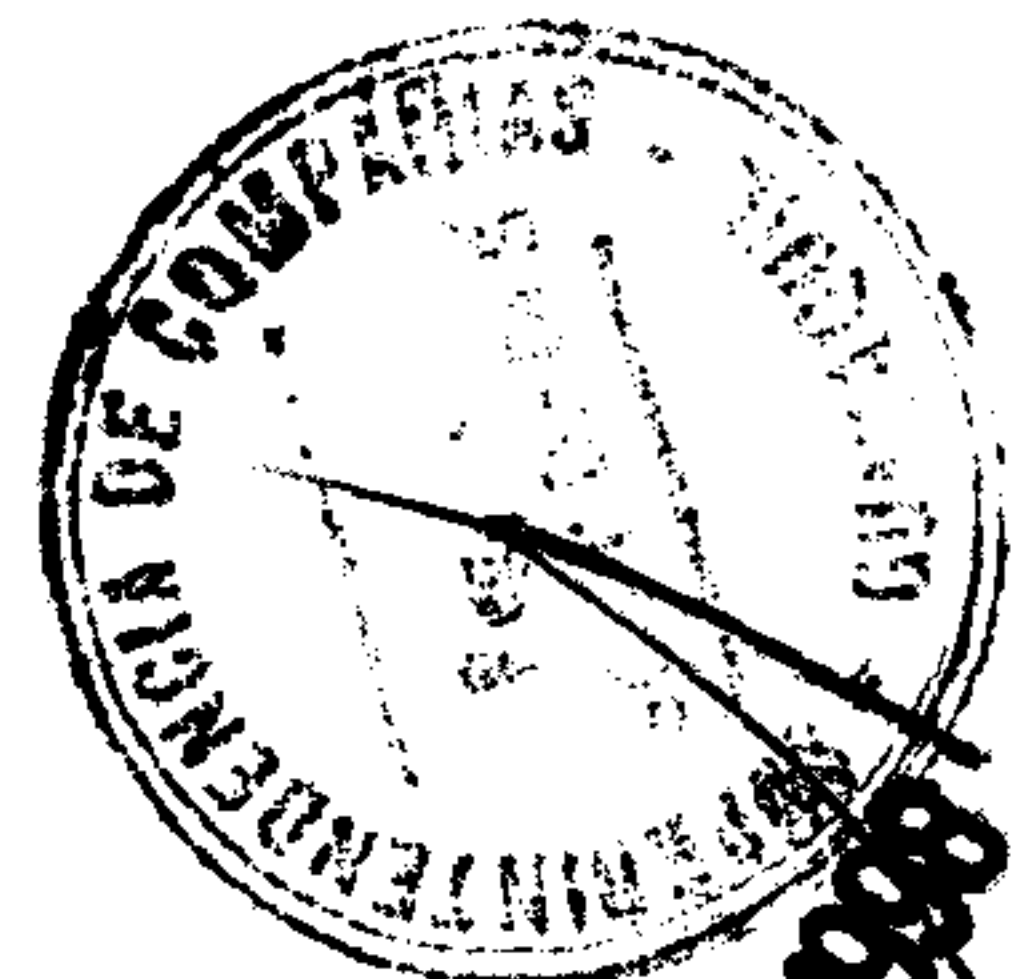
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

RECIBIDO
Control de ... e Intervención
FECHA: 17 ABR. 1998

Rocana;
Favor procesar
MD

94-04-17

DIGITADO
FECHA: 21 ABR. 1998



17 ABR 1998

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

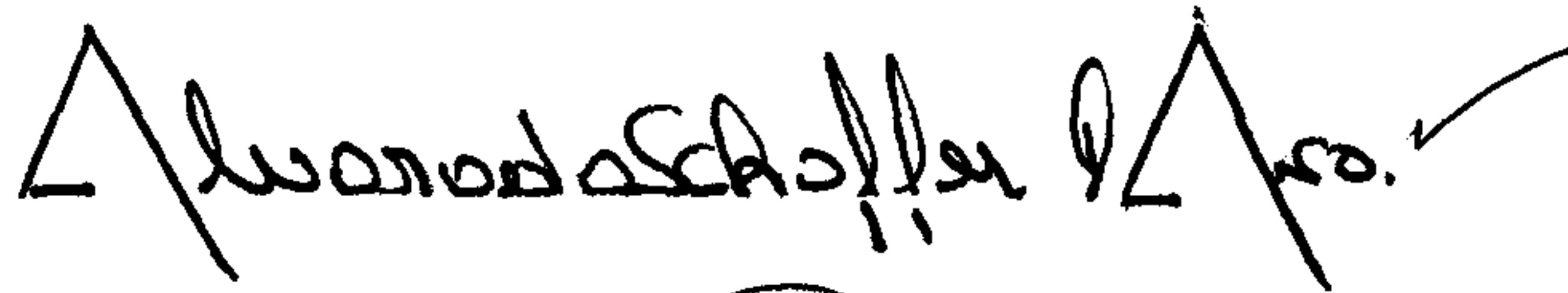
A los Accionistas de

El Rosario (ERSA) S. A.:

Hemos auditado el balance general de EL ROSARIO (ERSA) S. A. (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre de 1997, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de cambios en la situación financiera por el año terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 errores importantes. 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de El Rosario (ERSA) S. A. al 31 de diciembre de 1997, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la propia fecha, de conformidad con las principales políticas de contabilidad descritas en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, las cuales en los aspectos importantes, coinciden con los principios de contabilidad generalmente aceptados.





Manuel Alvarado G.
Representante Legal
Registro Profesional N° 6235
Registro SC-RNAE N° 205

9 de marzo de 1998

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

ACTIVOS

CTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	1.321.144
Inversiones temporales	1.384.132
Cuentas y documentos por cobrar, neto	81.464.294 ✓
Cuentas por cobrar a compañías accionista y relacionadas	21.229.462 ✓
Inventarios, neto —	41.445.078 ✓
Gastos pagados por anticipado	1.450.814 ✓
Total de activos corrientes	<u>148.294.924</u>

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO 462.615

INVERSIONES EN ACCIONES ✓ 1.014.564 ✓

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, neto — 44.836.572 ✓

OTROS ACTIVOS 1.095.427 ✓
Total de activos 195.704.102 ✓

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros bancarios	3.974.708
Porción corriente de la deuda a largo plazo	16.350.366
Obligaciones bancarias	33.805.510
Documentos por pagar	1.246.307
Cuentas por pagar	10.417.150
Pasivos acumulados	6.660.358
Total de pasivos corrientes	72.454.399

DEUDA A LARGO PLAZO, menos porción corriente

62.045.207

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

1.404.578

Total de pasivos

135.904.184

PATRIMONIO:

Capital social suscrito y pagado, 30.628.495
acciones ordinarias y nominativas de S/.1
cada una

30.628.495

Aporte para futuro aumento de capital

576.011

Reserva por revalorización del patrimonio

26.165.614

Reexpresión monetaria

(2.653.583)

Utilidades apropiadas

424.559

Utilidades no apropiadas

4.658.822

Total de patrimonio

59.799.918

Total de pasivos y patrimonio

195.704.102

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

VENTAS NETAS	291.731.664
--------------	-------------

COSTO DE VENTAS	<u>240.064.581</u>
-----------------	--------------------

Utilidad bruta	51.667.083 ✓
----------------	--------------

GASTOS DE OPERACION:

Ventas	3.631.615
Generales y de administración	<u>18.329.280</u>
	<u>21.960.895</u>

Utilidad antes de otros (ingresos) y egresos	29.706.188
---	------------

OTROS (INGRESOS) Y EGRESOS:

Gastos financieros	16.571.534
Pérdidas en cambio	10.400.708
Otros, neto	<u>(1.236.638)</u>
	<u>25.735.604</u>

Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades	3.970.584
---	-----------

PROVISION PARA PARTICIPACION DEL
PERSONAL EN LAS UTILIDADES

670.866 ✓

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta

<u>3.299.718</u> ✓

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva por revaloriza- ción del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Utilidades apropiadas Reserva legal y facultativa</u>	<u>Utilidades no apropiadas</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1996	30.626.495	357.411	12.831.813	3.695.572	218.471	2.030.189
Más (menos) transacciones durante el año-						
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(9.867)	-	-
Fusión por absorción de Nutrición Tecnológica (NUTRITEC) C. Ltda.	2.000	218.600	78.228	<u>223.001</u>	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	206.088	(206.088)
Incremento neto por corrección mone- taria	-	-	13.255.573	<u>(6.562.289)</u>	-	607.025
Utilidad antes de provisión para im- puesto a la renta	-	-	-	-	-	3.299.718
Provisión para impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.072.022)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1997	<u>30.628.495</u>	<u>576.011</u>	<u>26.165.614</u>	<u>(2.653.583)</u>	<u>424.559</u>	<u>4.658.822</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

EL ROSARIO (ERSA) S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones-

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	3.299.718
Menos- Provisión para impuesto a la renta	<u>1.072.022</u>
	2.227.696

Más- Gastos que no requieren desembolsos de capital de trabajo-

Depreciación	12.991.893	
Jubilaciones	314.308	
Amortización	<u>271.024</u>	<u>13.577.225</u>

Capital de trabajo proveniente de operaciones	15.804.921
---	------------

Incremento neto por corrección monetaria de las cuentas de patrimonio	7.300.309
---	-----------

Aumento de deuda a largo plazo	42.617.825
--------------------------------	------------

Fusión por absorción de Nutrición Tecnológica (NUTRITEC) C. Ltda.	<u>521.829</u>
	<u>66.244.884</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Aumento en propiedades, planta y equipos, neto (incluye incremento por corrección monetaria de 7.864.593)	21.894.951
---	------------

Aumento en inversiones en acciones (incluye incremento por corrección monetaria de 112.232)	220.837
---	---------

Ajuste de años anteriores	9.867
---------------------------	-------

Pago de jubilaciones	20.771
----------------------	--------

Aumento de cuentas por cobrar a largo plazo	263.611
---	---------

Aumento de otros activos (incluye incremento por corrección monetaria de 252.142)	<u>392.105</u>
---	----------------

22.802.142

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>43.442.742</u></u>
----------------------------------	--------------------------

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresado en miles de Sucres)

	<u>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</u>
RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:	
Caja y bancos	338.992
Inversiones temporales	490.029
Cuentas y documentos por cobrar, neto	39.078.157
Cuentas por cobrar a compañías accionista y relacionadas	3.143.602
Inventarios, neto (incluye disminución por corrección monetaria de 1.132.069)	6.433.838
Gastos pagados por anticipado (incluye incre- mento por corrección monetaria de 203.411)	99.161
Sobregiros bancarios	1.811.158
Porción corriente de la deuda a largo plazo	(9.885.914)
Obligaciones bancarias	(5.871.408)
Documentos por pagar	(590.562)
Cuentas por pagar	9.038.379
Pasivos acumulados	<u>(642.690)</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>43.442.742</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

EL ROSARIO (ERSA) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

(Expresadas en miles de Suces)

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en 1978 y a través de escritura pública del 3 de junio de 1997, El Rosario (ERSA) S. A., en calidad de absorbente celebró contrato de fusión por absorción con la compañía relacionada Nutrición Tecnológica (NUTRITEC) C. Ltda. Dicha absorción fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 97-2-1-1-0003011 del 23 de julio de 1997. Los principales objetivos de la Compañía son los siguientes: a) el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, su extracción y procesamiento que correspondan según las diferentes especies que se trate incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha y el procesamiento de camarones y mariscos en general y su comercialización en los mercados nacional y de exportación; b) la Compañía podrá adquirir en propiedad o arrendar barcos pesqueros, naves, aeronaves, embarcaciones, instalar plantas industriales para envasamiento de productos del mar, frigoríficos, así como celebrar contratos de asociación de acuerdo con la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero; c) la producción, procesamiento, distribución y comercialización en el mercado interno y externo de alimentos balanceados para todo tipo de animales, así como de productos semielaborados; la importación, compra, venta, distribución de toda clase de materia prima, insumos, maquinarias y de toda clase de materia prima, insumos, maquinarias y equipos para el desarrollo de proyectos de producción de alimentos balanceados y en general para todo tipo de proyectos agrícolas y ganaderos; d) dedicarse a la obtención de marcas de fábrica y patentes que tengan relación con las diversas variedades de alimentos balanceados; dedicarse a la venta de tecnología y a la compraventa, manejo, administración de inmuebles urbanos y rurales propios o arrendados así como usar, gozar y disponer de los bienes aportados o de los que en el futuro adquiera la Compañía; e) asimismo, podrá dedicarse a la explotación agrícola en todas sus fases: la siembra, cultivo y cosecha de toda clase de productos agrícolas, en especial del mango, así como a la comercialización y venta en los mercados interno y externo de toda clase de productos agrícolas. Se dedicará además a la compra e importación de equipos y maquinarias industriales y agrícolas, productos para la agricultura y otros artículos conexos a su actividad industrial y agrícola; f) la Compañía queda facultada para adquirir toda clase de bienes muebles e inmuebles que le sean necesarios para el cumplimiento de sus fines, pudiendo otorgar garantías y recibir préstamos.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD ✓

BASES DE PRESENTACION.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las políticas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el ✓

Ecuador, las cuales en los aspectos importantes coinciden con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por la aplicación de la corrección monetaria a los rubros del balance, según se indica a continuación.

CORRECCION MONETARIA.- La Compañía siguiendo disposiciones legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, procedió a aplicar la corrección monetaria de sus estados financieros al 31 de diciembre de 1997, utilizando la variación anual del índice nacional de precios del consumidor elaborado por el INEC y publicado por el Ministerio de Finanzas y Crédito Público que a dicha fecha fue de 29,9%. La Compañía ajustó por corrección monetaria los rubros siguientes: inventarios, gastos pagados por anticipado, inversiones en acciones, propiedades, planta y equipos, otros activos y patrimonio.

INVENTARIOS.- Los inventarios de productos terminados (camarón y balanceados) se encuentran valorados al costo de producción. Los inventarios de camarones en cultivo se encuentran valorados al costo de adquisición de larvas más balanceados, materiales y suministros. Los inventarios de materia prima, materiales, suministros y repuestos están valorados al costo de adquisición. Todos los inventarios incluyen en su valuación las correcciones monetarias de 1997 y son llevados bajo el método del costo promedio, que es más bajo que el valor de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran valoradas al costo de adquisición.

INVERSIONES TEMPORALES.- Al 31 de diciembre de 1997, las inversiones temporales están representadas principalmente por depósitos a plazo en moneda extranjera por US\$178.400 con vencimientos hasta el 9 de marzo de 1998 y generan un rendimiento promedio anual del 10,11%.

INVERSIONES EN ACCIONES.- Las inversiones en acciones se encuentran registradas al costo más la corrección monetaria que no puede exceder del valor patrimonial proporcional.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.- Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición, más las correcciones monetarias realizadas hasta el 31 de diciembre de 1997.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, planta y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales más las correcciones monetarias y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, planta y equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más las correcciones monetarias realizadas hasta el 31 de diciembre de 1996, usando el método de la línea recta. /

Al 31 de diciembre de 1997, la Compañía tenía aproximadamente 16.288.000 de activos totalmente depreciados que aún estaban en uso.

CONVERSION EN MONEDA EXTRANJERA.- La Compañía ha utilizado para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1997, el tipo de cambio libre de S/.4.435 por cada dólar de E.U.A. (activos incluyen US\$15.205.979 y pasivos incluyen US\$27.030.055). /

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1997, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

Clientes	48.916.444 ✓
Anticipos a proveedores	25.974.762 ✓
Documentos por cobrar	2.952.047 -
Reclamos al Fisco	2.518.510 -
Empleados y obreros	1.181.946 -
Otros	720.585 ✓
	<u>82.264.294 -</u>
Menos- Reserva para cuentas incobrables	800.000 -
	<u><u>81.464.294</u></u>

Durante el año 1997, la Compañía registró cargos a resultados del ejercicio por provisiones para cuentas incobrables por un monto de 1.375.684; asimismo, realizó cargos contra la reserva por un monto de 645.493. /

4. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS ACCIONISTA Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 1997, las cuentas por cobrar a compañías accionista y relacionadas consistían en:

Camarones Humboldt Panamá S. A.	4.499.384
Inversiones Humboldt Camcosta S. A.	1.165.512
Industria Pesquera Monteverde C. A.	1.465.689
Ecuatoriana de Inversiones A.M.G. C. A.	386.465
Industrias y Predios SOTAVENTO S. A.	161.278
Ininvasa Compañía Anónima	5.180.811
Intercambio y Crédito S. A.	5.405.967
Faunamar S. A.	2.887.650
Otras	76.706
	<u><u>21.229.462 ✓</u></u>

Las cuentas por cobrar a compañías accionista y relacionadas no generan intereses y son producto de negociaciones entre ellas, en términos de libre competencia.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1997, los inventarios consistían en:

Productos terminados	8.284.864
Camarones en cultivo	15.121.562
Materias primas	11.856.132
Materiales, suministros y repuestos	4.248.368
Importaciones en tránsito	1.994.911
	<u>41.505.837</u>
Menos- Reserva para obsolescencia	60.759
	<u><u>41.445.078</u></u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 1997, consistía en:

	Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>Movimiento de 1997</u>			Saldos al 31 de diciembre de 1997	Vidas útiles estimadas años
		<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Corrección monetaria</u>		
Terrenos:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	3.371.916	-	218.009	921.157	4.075.064	-
Edificios:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	4.000.278	1.445.517	-	1.369.091	6.814.886	20
Mejoras en edificios:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	6.151.737	421.234	19.536	1.696.758	8.250.193	20
Maquinarias, herramientas y equipos:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	17.220.389	5.749.403	3.473.993	4.789.717	24.285.516	5
Vehículos:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	2.971.711	2.315.497	1.485.276	818.464	4.620.396	5
Muebles y enseres:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	1.358.697	-	66.679	383.297	1.675.315	10

	Saldos al 31 de diciembre de 1996	Movimiento de 1997			Saldos al 31 de diciembre de 1997	Vidas útiles estimadas años
		Adiciones	Retiros	Corrección monetaria		
Piscinas:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	15.241.445	12.503.191	8.207.588	4.191.275	23.728.323	3.3
Pecriaderos y mejoras:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	1.941.964	-	42.494	387.496	2.286.966	3.3
Estación de bombeo:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	5.219.975	114.490	-	1.083.860	6.418.325	3.3
Muelles y puentes:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	25.963	-	13.964	3.588	15.587	4
Embarcaciones:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	472.473	44.994	60.592	129.879	586.754	5
Pista de aterrizaje:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	477.328	-	-	162.837	640.165	10
Construcciones en proceso:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	6.619.765	11.879.780	12.967.093	804.014	6.336.466	-
En tránsito:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	280.316	1.577.060	1.524.423	28.061	361.014	-
Otros activos:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	529.555	556.594	-	197.811	1.283.960	-
	65.883.512	36.607.760	28.079.647	16.967.305	91.378.930	
Menos- Depreciación acumulada:						
Costo de adquisición y corrección monetaria	29.949.998	12.991.893	5.502.245	9.102.712	46.542.358	
	35.933.514	23.615.867	22.577.402	7.864.593	44.836.572	

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 1997, las inversiones en acciones consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre de 1996	Movimiento de 1997		Saldos al 31 de diciembre de 1997	Patrimonio de las Compañías		% Partici- pación El Rosario (ERSA) S. A.
		Adiciones y/o (retiros)	Corrección monetaria				
NutriciónTecnológica (NUTRITEC) C. Ltda.	249.472	(249.472)	-	-	-		-
Rose Corporation	286.355	-	85.620	371.975	-	(b)	30%
Natrade S. A.	37.275	353.761	55.224	446.260	-	(b)	25%
Banco Sociedad General S. A.	111.680	(111.680)	-	-	-		-
Perticorp S. A.	108.945	(108.945)	-	-	-	(b)	-
Banco de Guayaquil S. A.	-	115.996	(61.187)	54.809	260.994.011	(a)	0,021%
Huzima S. A.	-	108.945	32.575	141.520	-	(b)	-
	<u>793.727</u>	<u>108.605</u>	<u>112.232</u>	<u>1.014.564</u>			

(a) Cifra proporcionada por Compañía receptora de la inversión.

(b) Cifras no proporcionadas por Compañías receptoras de las inversiones.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 1997, la Compañía mantenía las siguientes obligaciones con instituciones bancarias:

Banco Popular S. A.

Préstamo por US\$500.000 a 90 días plazo al 9% de interés efectivo anual con vencimiento el 12 de enero de 1998.	2.217.500	
Préstamo por US\$500.000 a 90 días plazo al 9% de interés efectivo anual con vencimiento el 13 de enero de 1998.	2.217.500	
Préstamo por US\$500.000 a 90 días plazo al 8,50% de interés efectivo anual con vencimiento el 24 de junio de 1998.	<u>2.217.500</u>	6.652.500

Banco del Tungurahua S. A.

Carta de crédito por US\$1.080.000 a 180 días plazo con vencimiento el 2 de marzo de 1998.		4.789.800
--	--	-----------

Banco de Guayaquil S. A.

Préstamo por US\$320.000 a 180 días plazo al 13,90% de interés efectivo anual con vencimiento el 9 de marzo de 1998.	1.419.200	
Préstamo por US\$666.668 a 90 días plazo al 14,40% de interés efectivo anual con vencimiento el 2 de febrero de 1998.	2.956.672	
Letras de cambio por US\$15.769,6 a 720 días plazo al 8,50% de interés efectivo anual con vencimiento el 30 de mayo de 1998.	<u>69.938</u>	4.445.810

ABN-AMRO BANK (B.H.U.)

Préstamo por US\$1.000.000 a 90 días plazo al 8,50% de interés efectivo anual con vencimiento el 25 de febrero de 1998.		<u>4.435.000</u>
Pasan ...		20.323.110

Vienen...

20.323.110

ING. BANK

Préstamo por US\$1.800.000 a 90 días plazo al 8,781250% de interés efectivo anual con vencimiento el 14 de enero de 1998.

7.983.000

Préstamo por US\$1.200.000 a 90 días plazo al 8.906250% de interés efectivo anual con vencimiento el 19 de marzo de 1998.

5.322.000

13.305.000

Banco Finec S. A.

Préstamo por US\$40.000 a 180 días plazo al 12,56% de interés efectivo anual con vencimiento el 26 de junio de 1998.

177.400

33.805.510

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 1997, la deuda a largo plazo consistía en:

Banco de Guayaquil S. A.

Préstamo Multisectorial por US\$900.000 a 1.800 días plazo al 14% de interés efectivo anual con vencimientos semestrales hasta el 25 de agosto del año 2000.

3.991.500

Banco del Pacífico S. A.

Préstamo Multisectorial por US\$4.166.666,65 a 1.080 días plazo al 9,25% de interés efectivo anual con vencimientos semestrales hasta el 26 de mayo del año 2002.

18.479.166

Préstamo Multisectorial por US\$452.000 a 2.520 días plazo al 13,97% de interés efectivo anual con vencimiento el 26 de julio del año 2002.

2.004.620

Préstamo Multisectorial por US\$42.900 a 2.520 días plazo al 14,47% de interés efectivo anual con vencimiento el 24 de enero del año 2003.

190.262

20.674.048

Banco Finec S. A.

Préstamo Multisectorial por US\$990.000 a 2.520 días plazo al 12,77% de interés efectivo anual con vencimientos semestrales hasta el 8 de febrero del año 2002.

4.390.650

Pasan ...

29.056.198

Vienen...

29.056.198 ✓

Filanbanco S. A. ✓

Préstamo por US\$5.000.000 a 1.800 días plazo al 8,80% de interés efectivo anual con vencimientos semestrales hasta el 14 de noviembre del año 2002. ✓

22.175.000 ✓

Rabobank ✓

Préstamo por US\$5.000.000 a 1.800 días plazo con 2 años de gracia al 15% de interés efectivo anual con vencimientos cada 180 días hasta el 3 de abril del año 2004. ✓

22.175.000 ✓

Pacific National Bank

Préstamo por US\$1.125.000 a 810 días plazo al 14% de interés efectivo anual con vencimientos cada 90 días hasta el 4 de febrero del año 2002. ✓

4.989.375

78.395.573

Menos- Porción corriente de la deuda a largo plazo

16.350.366 ✓

62.045.207 ✓

10. GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 1997, las obligaciones bancarias y la deuda a largo plazo se encontraban garantizadas por hipoteca abierta sobre bienes inmuebles y garantía solidaria emitidas con compañías relacionadas, hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar sobre bienes inmuebles propiedad de la Compañía.

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

La Compañía mantiene una reserva para jubilaciones de sus empleados y trabajadores basada en un estudio actuarial (actualizado al 31 de diciembre de 1997) realizado por un profesional independiente, quien consideró en los cálculos del establecimiento de la reserva lo dispuesto en el Código de Trabajo en general. ✓

12. DEMANDA CONTENCIOSA TRIBUTARIA

Mediante la Resolución N°068-SFL-DJ-AJ del 23 de noviembre de 1995, la Compañía y la Subsecretaría Regional de Finanzas celebraron un convenio tributario a 3 años, basados en el artículo N° 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo N° 63 del Reglamento, por lo que durante el año 1996, la Compañía pagó a la Dirección General de Rentas 600.000 (en miles de sucres), más las retenciones en la fuente efectuadas en el año por un valor aproximado de 153.400 (en miles de sucres). El 20 de mayo de 1996, la Dirección General de Rentas declaró inválida la celebración del mencionado convenio, basándose en el artículo N° 19 de la Ley 51 del Régimen Tributario Interno. Por tal motivo, el 17 de junio de 1996, la Compañía procedió a realizar una demanda contenciosa tributaria ante el Presidente del Tribunal Distrital de lo Fiscal N° 2, amparado en el artículo N° 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo N° 93 del Código Tributario. A la fecha de este informe no se tiene aún conocimiento del resultado de la Demanda Contenciosa Tributaria antepuesta por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 1997, la Compañía pagó a la Dirección General de Rentas 600.000 (en miles de sucres), en virtud a la resolución antes mencionada, más las retenciones en la fuente efectuadas en el año por un valor aproximado de 472.000 (en miles de sucres).