

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACION Y ADMINISTRACION

JUN 21 9 34 AM '89

RECIBIDO

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR - CALADEMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General - Activos	2
- Pasivos y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 15



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

Casilla 7467

Teléfono: 306247

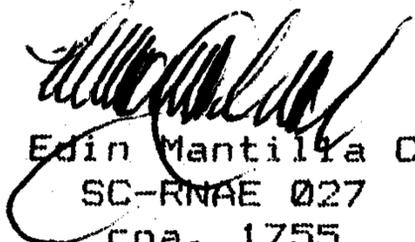
Guayaquil - Ecuador

Junio, 12 de 1991

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."

- 1 - He auditado el balance general de la Compañía CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A." al 31 de diciembre de 1989, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, patrimonio de los accionistas y estado de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, incluyendo en consecuencia pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesario en las circunstancias.
- 2 - 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 selectivas, 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 efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
- 3 - En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo # 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A." al 31 de diciembre de 1989 los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías Anónimas y los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos que no se oponen a, o no existan, disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías.


Edin Mantilla C.

SC-RNAE 027

cpa. 1755

EM/sc.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
ACTIVOS

(Expresado en Sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	1.120.198
Cuentas y documentos por cobrar	47.989.913
Inventarios	113.505.737
Gastos pagados por adelantados	300.000
Compañías relacionadas	130.325.725
Impuestos diversos	576.609

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	293.818.182

INVERSIONES NO CORRIENTES

8.100.000

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Bienes depreciables	86.649.285

TOTAL COSTO

86.649.285

Revalorización

495.385.941

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION

582.035.226

Menos: Depreciación acumulada-costo

(38.495.632)

Depreciación acumulada-revalorización

(309.002.258)

TOTAL DEPRECIACION

(347.497.890)

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

234.537.336

CARGOS DIFERIDOS

31.203.802

OTROS ACTIVOS

86.500

TOTAL DE ACTIVOS

567.745.820

=====

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Suces)

PASIVO CORRIENTE:

Deudas bancarias y financieras	11.602.638
Cuentas y documentos por pagar	310.807.804
Pasivos acumulados	6.566.887

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	328.977.329

DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO	20.000.000

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	787.709

TOTAL DEL PASIVO	349.765.038

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	500.000
Capital en Trámite	4.177.750
Reserva Legal	2.580.606
Reserva Facultativa	16.474.382
Superávit de capital por revalorización	203.639.245
Pérdidas acumuladas	(23.635.712)
Utilidades del ejercicio	14.244.511

TOTAL DEL PATRIMONIO 217.980.782

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO 567.745.820

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Suces)

VENTAS NETAS	342.416.124
COSTO DE VENTAS	302.879.581

Utilidad en ventas	39.536.543

GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Administración	15.333.816

Utilidad en operación	24.202.727

OTROS GASTOS (INGRESOS):	
Gastos Financieros	9.335.684
Otros Gastos (ingresos), neto	622.532

	9.958.216

Utilidad antes del 15% de participación a los trabajadores	14.244.511
PROVISION 15% PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	2.136.677

Utilidad antes de Provisión para Impuesto a la renta	12.107.834
PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA	2.978.527

UTILIDAD NETA	9.129.307
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Sucres)

	capital social	capital en trámite
Saldo al 31 de diciembre de 1988	500.000	-
Reserva del ejercicio segregada de las utilidades	-	-
Reserva del ejercicio segregada de las utilidades	-	-
Capital en trámite	-	4.177.750
Superávit por revalorización del presente ejercicio	-	-
Utilidad del presente ejercicio	-	-
Ajuste redondeo	-	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1989	500.000	4.177.750
	=====	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

reserva legal	reserva facultativa	superávit por revalor	utilidad (pérdida) acumulada	balance
1.301.271	8.107.536	156.586.980	(13.989.532)	152.506.255
1.279.335	-	-	(1.279.335)	-
-	8.366.846	-	(8.366.846)	-
-	-	-	-	4.177.750
-	-	47.052.265	-	47.052.265
-	-	-	14.244.511	14.244.511
-	-	-	-	1
-----	-----	-----	-----	-----
2.580.606	16.474.382	203.639.245	(9.391.202)	217.980.782
=====	=====	=====	=====	=====

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones

- Utilidad del ejercicio	14.244.511
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	(14.698.630)

(454.119)

Cuenta Corriente Accionistas

787.709

Deudas a largo plazo

20.000.000

20.333.590

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Activo Fijo	27.892.864
Cargos Diferidos	27.081.431
Otros Activos	86.500

55.060.795

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(34.727.205)
=====

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	(112.936)
Cuentas y documentos por cobrar	(16.978.992)
Compañías relacionadas	130.325.725
Inventarios	84.253.105
Impuestos diversos	4.584.651
Gastos pagados por anticipado	(7.204.917)
Deudas bancarias y financieras	25.897.362
Cuentas y documentos por pagar	(295.988.512)
Pasivos acumulados	(2.481.011)
Créditos diferidos	42.978.320

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(34.727.205)
=====

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR "CALADEMAR S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Suces)

1 - OBJETIVO DE LA COMPANIA

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 19 de enero de 1981 se constituyó la compañía anónima Camarones y Langostinos del Mar "Calademar S.A." ante el doctor Ovidio Correa Bustamante, abogado, Notario Décimo del Cantón.

La compañía se dedicará a la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, a su transformación y a la comercialización. A fin de cumplir con las actividades que se acaban de enumerar la compañía podrá adquirir en propiedad o arrendar barcos pesqueros, instalar plantas industriales para envasamiento de productos del mar y frigoríficos, así como celebrar contratos de asociación, de acuerdo con la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer agencias o sucursales dentro o fuera del País.

El plazo para la duración del presente contrato de compañía es de 50 años, contados a partir de la inscripción de la Escritura de la Compañía en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de S/500.000. divididos en 500 acciones de S/1.000. cada una.

A la fecha del presente informe la compañía tiene en trámite el Aumento de Capital en la suma de S/4.177.750.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los principios contables generalmente aceptados.

- a) **INVENTARIOS:** Este rubro está representado por el procesamiento de camarones en sus fases de precriaderos y piscinas valorados al costo de operación y las materias primas, alimentos balanceados y otros calculados al costo de adquisición.
- b) **ACTIVOS FIJOS:** Estos activos se encuentran registrados al costo de adquisición más el importe por revalorización el cual ha sido calculado utilizando para el efecto el índice de 1,4420 resultado del tipo de cambio a cierre del ejercicio de 1989 de S/654.84, según el Banco Central, dividido para el tipo de cambio al cierre del ejercicio de 1988 de S/454.18
- c) **DEPRECIACION:** La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.
- d) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:** Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades, planta y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.
- e) **COMPANIAS AFILIADAS:** En este rubro se registran las transacciones que se realizan con aquellas compañías que de manera directa o indirecta mantiene entre sí un control patrimonial y contable.

3 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de caja y bancos consistía en:

Caja Chica	
a/c. Angel Jima S.	5.000
Oficina Camaronera	40.000
Oficina Guayaquil	5.000
Oficina Posorja	30.000

	80.000

 Bancos	
Bco. Bolivariano	197.449
Bco. Continental	203.036
Bco. Guayaquil	416.884
Bco. Pacifico	96.886
Citibank	109.583
Bco. Continental	16.360

	1.040.198

 B/G	
	1.120.198
	=====

4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1989, los saldos de esta cuenta se presentan de la siguiente forma:

Clientes	44.844.313
Ptmos. y anticipos a empleados	1.110.445
Diversos	15.555
Otros	2.019.600

 B/G	
	47.989.913
	=====

5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de inventarios consistía en:

Producción en proceso

pc. # 90	1.840.897
91	1.501.756
92	1.217.241
93	1.613.775
94	1.466.915
95	1.411.006
96	185.363

	9.236.953

ps. # 1	4.476.175
2	7.597.185
3	7.351.933
4	5.604.320
5	2.620.426
6	7.972.048
7	8.221.078
8	5.561.568
9	3.278.371
10	4.216.165
11	3.397.263
12	12.611.324

	72.907.856

Total en proceso	82.144.809
Materias primas	29.951.525
Repuestos y Materiales	1.071.798
Combustibles y Lubricantes	337.605

B/G

113.505.737
=====

6 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de gastos pagados por anticipado consistía en:

Cía de Seguros	300.000
	=====

7 - COMPANIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 1989, el saldo de las compañías relacionadas se compone de la siguiente manera:

Ciprón	14.137.280
Culcae	30.459.016
Laboratorio de Larvas Penaeus	42.595.401
Procae	43.134.028

B/G	130.325.725
	=====

8 - IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de impuestos diversos consistía en:

Imptos. Renta-anticipos	1.258.864
Imptos. Renta	(763.647)
Imptos. a Profesionales	(40.700)
Ley Control Tributario:	
2% carga	27.928
3% servicios	2.857
compras	91.307

B/G	576.609
	=====

9 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de activo fijo consistia en:

Variaciones del Activo Fijo

	saldo 31/12/88	movimiento neto	saldo 31/12/89
Bienes depreciables			
Terrenos y Mejoras	21.771.298	(981.868)	20.789.430
Edificios y Viviendas	-	1.544.561	1.544.561
Maquinarias y Equipos	24.571.744	5.338.787	29.910.531
Instalaciones	5.063.687	185.278	5.248.965
Vehiculos	1.133.761	22.444.833	23.578.594
Muebles y Enseres	1.987.717	408.674	2.396.391
Embarcaciones y Aparejos	1.539.953	883.660	2.423.613
Muelle	-	757.200	757.200
Otros	2.688.261	(2.688.261)	-
	-----	-----	-----
Costo	58.756.421	27.892.864	86.649.285
Revalorización	332.931.442	162.454.499	495.385.941
	-----	-----	-----
	391.687.863	190.347.363	582.035.226
	-----	-----	-----
Depreciación normal	(30.459.999)	(8.035.633)	(38.495.632)
Depreciación revalor.	(216.334.287)	(92.667.971)	(309.002.258)
	-----	-----	-----
	246.794.286	100.703.604	(347.497.890)
	-----	-----	-----
B/G	144.893.577	89.643.759	234.537.336
	=====	=====	=====

10 - CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de cargos diferidos consistía en:

	costo original	amortización acumulada	neto libro
Intereses	25.677.752	23.349.746	2.328.006
Seguros	1.138.447	442.871	695.576
Gastos preoperativos	15.648.984	12.639.564	3.009.420
Ford 350	1.003.296	200.659	802.637
Tractor	24.368.163	-	24.368.163
	-----	-----	-----
B/G	67.836.642	36.632.840	31.203.802
	=====	=====	=====

11 - DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta deudas bancarias y financieras se compone de la siguiente manera:

Bancarias	
Banco Popular (sobregiro)	1.602.638
Banco Popular	10.000.000

B/G	11.602.638
	=====

12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1989, esta cuenta consistía en:

Proveedores Locales	307.245.525
Cuentas por pagar	906.938
Pesqueros Unidos C.Ltda.	2.655.341

B/G	310.807.804
	=====

13 - PAGOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta de pasivos acumulados consistía en:

Beneficios Sociales	
Fondos de Reserva	450.357
Décimo Tercer Sueldo	281.738
Décimo Cuarto Sueldo	508.811
Décimo Quinto Sueldo	488.756
Vacaciones	443.148
Diversos	30.967
15% Participación Utilidades	429.781
IESS. aportes y préstamos	412.256

	3.045.814

Intereses	
Banco Popular	3.500.000

Servicios Generales	
Servigé	21.073

B/G	6.566.887
	=====

14 - DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1989, esta cuenta consistía en:

Bancarias	
Banco Popular	
Op # Fondos Financieros	20.000.000
vto. ago/1990	
	=====

15 - CUENTA CORRIENTE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 1989, la cuenta corriente accionistas consistía en:

Julio Aguirre	262.570
Eduardo Aguirre	262.570
Roberto Aguirre	262.569

B/G	787.709
	=====

16 - ANALISIS DE VENTA-COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 1989, esta cuenta consistía en:

	venta	costo	renta	%
Piscina				
# 1	58.843.696	43.264.532	15.579.164	26.5
2	27.081.705	19.426.892	7.654.813	28.3
3	23.424.044	17.794.527	5.629.517	24.
4	20.045.660	15.380.996	4.664.664	23.3
5	56.171.197	35.984.421	20.186.776	36.
6	23.246.422	19.752.566	3.493.856	15.
7	19.809.224	25.410.801	(5.601.577)	(28.3)
8	18.662.110	24.508.907	(5.846.797)	(31.3)
9	30.407.918	25.134.952	5.272.966	17.3
10	23.812.283	27.172.261	(3.359.978)	(14.1)
11	12.547.454	22.011.878	(9.464.424)	(75.4)
12	17.590.426	21.262.056	(3.671.630)	(20.9)
	-----	-----	-----	-----
	331.642.139	297.104.789	34.537.350	10.4
	-----	-----	-----	-----
precriadero				
# 90	2.891.435	631.479	2.259.956	78.2
91	811.361	831.689	(20.328)	(2.5)
92	736.887	514.891	221.996	30.1
93	1.223.817	922.066	301.751	24.7
94	746.416	798.134	(51.718)	(6.9)
95	924.078	782.473	141.605	15.3
96	3.439.991	1.294.060	2.145.931	62.4
	-----	-----	-----	-----
	10.773.985	5.774.792	4.999.193	46.4
	-----	-----	-----	-----
B/G	342.416.124	302.879.581	39.536.543	
	=====	=====	=====	