

COPROTECNIC CIA. LTDA.

CONSULTORES Y ASESORES

Av. 9 de Octubre 127
Oficina: 402
Teléfono: 529438
Casilla: 9486
Cable: COPROTECNIC

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTORES DE

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

GUAYAQUIL - ECUADOR

Hemos auditado el balance general adjunto de FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR al 31 de Diciembre de 1.989, los estados de resultados, evolución del patrimonio y de los cambios en la posición financiera que les son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluyen también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR al 31 de Diciembre de 1.989, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

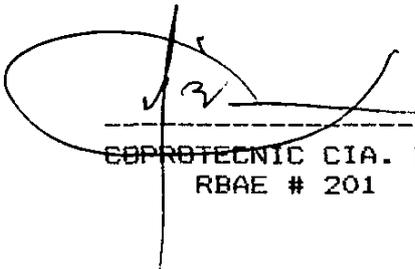
COPROTECNIC CIA. LTDA.

CONSULTORES Y ASESORES

Av. 9 de Octubre 127
Oficina: 402
Teléfono: 529438
Casilla: 9486
Cable: COPROTECNIC

Nuestro examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto y en adición, para cumplir con lo dispuesto en el Art. 56 de la ley 006 de Control Tributario, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía como agente de retención y percepción. Nuestra revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas e incluyó, en base a pruebas selectivas el examen de las evidencias y obtuvimos una seguridad razonable que FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR, no ha cumplido con lo dispuesto por la Ley 006 de Control Tributario en lo referente a sus obligaciones como agente de retención y percepción.

Guayaquil, Septiembre 13 de 1.990



COPROTECNIC CIA. LTDA.
RBAE # 201



RUFFO NARANJO
SOCIO
C.P.A. N°5506

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

 (EXPRESADO EN SUCRES)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

| | |
|--|-------------|
| Caja y Bancos | 8'299.725 |
| Inversiones Temporales | 2'006.000 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota 3) | 277'007.806 |
| Inventarios | 80'282.947 |

Total Activos Corrientes

367'526.478

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

| | |
|-------------------------|-------------|
| Terrenos | 6'971.166 |
| Construcciones en Curso | 114'957.646 |
| Edificios y Anexos | 20'940.566 |
| Maquinas y Equipo | 8'454.324 |
| Muebles y Enseres | 3'772.347 |
| Vehiculos | 2'531.147 |

Total al Costo

157'627.196

Depreciacion acumulada

(26'578.525)

Total al Costo, Neto

131'048.671

Revalorizacion, Neto (Nota 4)

234'901.554

Total Propiedades y Equipos

365'950.225

TOTAL

733'476.703

* Ver Notas a los Estados Financieros.

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

PASIVO Y PATRIMONIO DE SOCIOS

(EXPRESADO EN SUCRES)

PASIVO CORRIENTE:

| | |
|---|---------------|
| Préstamos y Sobregiros Bancarios (Nota 7) | 235'132.033 |
| Porción Corriente Obligaciones a Largo Plazo (Nota 8) | 6'904.787 |
| Cuentas por Pagar (Nota 5) | 15'651.384 |
| Gastos Acumulados (Nota 6) | 783.837 |
| | ----- |
| Total Pasivos Corrientes | 258'472.041 ✓ |
| | ----- |

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO: (Nota 8)

66'985.146 ✓

PATRIMONIO DE SOCIOS:

| | |
|--|---------------|
| Capital Social (Nota 9) | 100'000.000 |
| Reserva Legal | 500.000 |
| Reservas Facultativas | 716.314 |
| Reservas Estatutarias | 477.800 |
| Superavit por Revalorización de Activos Fijos (Nota 4) | 303'524.271 |
| Pérdidas Acumuladas | 2'715.565 |
| Utilidad del Ejercicio | 85.566 |
| | ----- |
| Total Patrimonio de Accionistas | 408'019.516 ✓ |
| | ----- |

TOTAL

733'476.703
===== ✓

* Ver Notas a los Estados Financieros

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

 ESTADO DE RESULTADOS

 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

 (EXPRESADO EN SUCRES)

INGRESOS

| | |
|-------------------|---------------|
| Ventas Netas | 988'455.326 |
| Otros Ingresos | 61'146.435 |
| | ----- |
| Total de Ingresos | 1.049'601.761 |
| | ----- |

COSTOS Y GASTOS

| | |
|------------------------|---------------|
| Costos de Ventas | 904'386.078 |
| Gastos de Ventas | 15'145.725 |
| Gastos Administrativos | 30'527.239 |
| Gastos Financieros | 47'362.653 |
| Otros Gastos | 52'046.557 |
| | ----- |
| | 1.049'468.252 |
| | ----- |

| | |
|--|---------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta | 133.509 |
| | ----- |

MENOS:

| | |
|-------------------------------|--------|
| Participación de trabajadores | 20.026 |
| Impuesto a la Renta | 27.917 |
| | ----- |

| | |
|-------|--------|
| TOTAL | 47.943 |
| | ----- |

| | |
|------------------------|--------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 85.566 |
| | ===== |

* Ver Notas a los Estados Financieros.

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

(EXPRESADO EN SUCRES)

FUENTES DE LOS RECURSOS FINANCIEROS:

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Utilidad del Ejercicio | 85.565 |
| Depreciación de Activos Fijos | 2'200.484 |
| Total | 2'286.049 |

USOS DE LOS RECURSOS FINANCIEROS:

| | |
|-------------------------------------|------------|
| Disminución Pasivos a Largo Plazo | 2'054.420 |
| Adquisición de Activos Fijos (Neto) | 8'812.851 |
| Otros | 7'125.773 |
| Total | 17'993.044 |
| Disminución del Capital de Trabajo | 15'706.995 |

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE SOCIOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

| | CAPITAL SOCIAL S/. | RESERVA LEGAL S/. | RESERVA FACULTAT. S/. | RESERVA ESTATUTARIA S/. | SUPERAVIT REVALORIZAC. ACTIVOS FIJOS S/. | UTILIDADES RETENIDAS S/. | TOTAL S/. |
|---|--------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---|--------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 1.988 | 100'000.000 | 500.000 | 716.314 | 477.800 | 233'431.979 | 3'247.607 | 338'373.702 |
| Superavit por revaloriza- cion 1.989 | --- | --- | --- | --- | 76'686.021 | --- | 76'686.021 |
| Ajustes | --- | --- | --- | --- | (6'593.729) | (532.044) | (7'125.773) |
| Resultado del Ejercicio | --- | --- | --- | --- | --- | 85.566 | 85.566 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 1.989 | 100'000.000 | 500.000 | 716.314 | 477.800 | 303'524.271 | 2'801.131 | 408'019.516 |

* Ver Notas a los Estados Financieros.

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

 (EXPRESADO EN SUQUES)

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los Activos Corrientes

| | |
|--------------------|--------------|
| Caja y Bancos | 6'255.127 |
| Cuentas por Cobrar | (43'063.752) |
| Inventarios | 37'055.536 |
| | ----- |
| | 246.911 |
| | ----- |

(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes

| | |
|--|-------------|
| Préstamos y Sobregiros Bancarios | 101'640.196 |
| Porción Corriente Obligaciones a largo plazo | 1'075.957 |
| Cuentas por Pagar | 84'962.453 |
| Gastos Acumulados | (352.120) |
| | ----- |
| | 15'953.906 |
| | ----- |
| Disminución del Capital de trabajo | 15'706.995 |
| | ===== |

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| Capital de trabajo al inicio del año | 124'761.432 |
| Capital de trabajo al final del año | 109'054.437 |
| | ----- |
| Disminución del Capital de trabajo | 15'706.995 |
| | ===== |

* Ver notas a los Estados Financieros

FRIO Y MARISCOS CIA. LTDA., FRIMAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

NOTA 1.-POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía se constituyó en la República del Ecuador en 1.971, y su actividad principal es el explotar, distribuir y exportar productos del mar.

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Estan registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por disposiciones legales (Ver Nota 4). El costo y la revalorización son depreciados utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales: 2,5 a 20%, el valor depreciado en 1.989 con cargo a resultados fue de S/. 2'200.484.

Desde 1.982 el Decreto 1384 y en 1.985 el Decreto 1149 establecieron la revalorización anual de terrenos y edificios de acuerdo con avalúos o revalúos comerciales efectuados por los Municipios y de otros activos fijos de acuerdo con índices publicados por el Banco Central del Ecuador o mediante la aplicación del índice de variación del US dólar en el mercado oficial de Cambios (mercado de intervención desde 1.986).

La compañía registro revalorizaciones de acuerdo con el índice de variación del US dólar con crédito a superávit por revalorización el que puede ser capitalizado. En caso de existir pérdidas, estas deben ser absorbidas por el superávit antes de la capitalización.

INVENTARIOS:

Los inventarios se encuentran registrados al costo y valorizados según el método de promedio ponderado.

SISTEMA IMPOSITIVO :

La provisión para impuesto a la renta se efectúa a la tasa del 24,6% sobre la utilidad neta. Si son declarados dividendos en efectivo, este impuesto constituye un crédito tributario en favor de los accionistas. Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año de 1.986.

La Empresa durante el periodo no ha cumplido sus obligaciones como agente de retención y percepción oportunamente como lo establece el artículo 56 de la Ley 006 de control tributario .

NOTA 2.-INDICES DE PRECIOS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1, y no muestran el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, excep-

to por las revalorizaciones de propiedades y equipos y su depreciación que han sido efectuadas de acuerdo con disposiciones legales (ver Nota 4).

Las variaciones en el poder adquisitivo del sucre pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos. En el Ecuador, el indicador generalmente utilizado para medir estas variaciones es el índice general de precios al consumidor determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Considerando como año base Mayo de 1.978 - Abril de 1.979, este índice al cierre de los tres últimos años fue como sigue:

| ANOS | INDICE |
|-------|----------|
| ---- | ----- |
| 1.987 | 713.8 |
| 1.988 | 1.325.6 |
| 1.989 | 1.744.50 |

NOTA 3.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Se desglosa de la siguiente manera:

| | | |
|---------------------------------|-----|-------------|
| Documentos por Cobrar | S/. | 10'894.021 |
| Préstamos a Particulares | | 60'690.074 |
| Anticipos a Proveedores | | 99'897.844 |
| Certificados Abonos Tributarios | | 1'907.469 |
| Cuentas por Cobrar | | 9'397.743 |
| Anticipos a Exportaciones | | 24'734.866 |
| Exportaciones por Cobrar | | 52'565.579 |
| Préstamos Empleados | | 2'097.309 |
| Otros | | 16'387.122 |
| Provisión Ctas.Incobrables | | (1'564.221) |
| | | ----- |
| TOTAL | S/. | 277'007.806 |
| | | ===== |

NOTA 4.- REVALORIZACION DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

| | | |
|---------------------------|-----|---------------|
| Edificios y Anexos | S/. | 200'586.397 |
| Maquinarias y Equipos | | 152'175.670 |
| Otros Activos Fijos | | 352'206.056 |
| | | ----- |
| Total Revalorización | | 704'968.123 |
| Depreciación Acumulada | | (470'066.569) |
| | | ----- |
| TOTAL REVALORIZACION-NETA | S/. | 234'901.554 |
| | | ===== |

Durante el período económico de 1.989 según prácticas legales establecidas en el país, por efecto de la revalorización de Activos fijos se originó en 1.989 un superávit de S/. 76'686.021.

NOTA 5.-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 1.989, se encuentran constituidos como sigue:

| | | |
|------------------------|-----|------------|
| Proveedores | S/. | 625.445 |
| Compañías Relacionadas | | 14'999.379 |
| Otros | | 26.560 |
| | | ----- |
| TOTAL | S/. | 15'651.384 |
| | | ===== |

NOTA 6.-GASTOS ACUMULADOS

Se encuentran constituidos como sigue:

| | | |
|-------------------------------|-----|---------|
| Beneficios Sociales | S/. | 176.660 |
| Participacion de Trabajadores | | 49.440 |
| Impuesto a la Renta | | 27.916 |
| Otros | | 529.821 |
| | | ----- |
| TOTAL | S/. | 783.837 |
| | | ===== |

NOTA 7.-OBLIGACIONES BANCARIAS

SOBREGIROS

| | | |
|---------------------------------------|-----|-------------|
| Banco Guayaquil | S/. | 1'785.515 |
| BANCO INDUSTRIAL | | |
| ----- | | |
| PAE # 1957 Vce. 21/09/88 | | 12'000.000 |
| PAE # 1958 Vce. 21/09/88 | | 12'000.000 |
| PAE #24118 Vce. 7/12/88 | | 7'500.000 |
| PAE #F24907 Vce. 9/12/88 | | 3'000.000 |
| PAE s/n Vce. 28/ 2/80 | | 7'000.000 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | | |
| ----- | | |
| P. # 88.003069 Vce.27/06/88 | | 7'900.000 |
| BANCO AMAZONAS | | |
| ----- | | |
| P. # 89. 6.723 Vce. 3/ 8/88 | | 12'000.000 |
| FILANBANCO | | |
| ----- | | |
| P. # 84-367439 Vce.20/ 2/85 | | 48.448 |
| BANCO DEL AUSTRO | | |
| ----- | | |
| P. # 561-84-0095 Vce.17/6/85 | | 981.853 |
| BANCO NACIONAL FOMENTO | | |
| ----- | | |
| P. # 42.33.033 2 11/87 Vce.20/4/88 | | 1'950.000 |
| P. # 42.33.033 2 11/87 Vce.20/10/88 | | 1'950.000 |
| P. # 42.33.033 2 11/87 Vce.20/ 4/89 | | 1'950.000 |
| P. # 42.33.033 2 11/87 Vce.20/10/89 | | 1'950.000 |
| P. # 39.33.033 2 11/88 Vce.Febr/90 | | 2'885.125 |
| BANCO CENTRAL BCO.PACIFICO | | |
| ----- | | |
| Divisas Anticipadas por Exportaciones | | 160'231.092 |
| ----- | | |
| TOTAL | S/. | 235'132.033 |
| ===== | | |

NOTA 9.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1.989, el Capital Social consiste en 100.000 acciones ordinarias con un valor nominal de S/. 1.000.

NOTA 8.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (EXPRESADO EN SUQUES)

| <u>CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</u> | <u>PARTE CORRIENTE</u> | <u>LARGO PLAZO</u> | <u>TOTAL</u> |
|---|----------------------------|------------------------|--------------|
| Prestamo Fopax #27; al 23% de in- terés Vce.30/6/76, con vencimien- tos semestrales | | 18'100.000 | 18'100.000 |
| Prestamos Industrial # 1460 se o- torgan en 1986 Vce.en 30/9/76, con vencimiento semestrales (1) | | 31'900.000 | 31'900.000 |
| <u>BANCO INDUSTRIAL Y COMERCIAL</u> | | | |
| P.# 240 se otorga en Enero de 1986 Vce.en Junio de 1995 al 23% de in- terés anual al 2% de comision con vencimientos semestrales | 6'984.787 | 16'985.146 | 23'889.933 |
| TOTAL | 6'984.787 | 66'985.146 | 73'889.933 |

(1) Se encuentra garantizado con equipos y construcciones del Laboratorio de Larvas.