

RICARDO VALENCIA CORDOBA

Auditor Independiente

Casilla 10736

Guayaquil - Ecuador

A LOS ACCIONISTAS DE:

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL
COMPANIA LIMITADA".

He auditado el balance general adjunto de la compañía PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1989, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los accionistas, y de cambios en la posición financiera, por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un exámen de auditoría.

Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requiere que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye:

1. Un exámen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
2. Una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración.
3. Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considere que esta auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PROMAISA S.A., al 31 de diciembre de 1989, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo con prácticas y normas contables establecidas en el Ecuador.

Ricardo Valencia C.

Ing. Ricardo Valencia C.
SC-RNAE # 100.

Guil, Ago.8 de 1990.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Balance General al 31 de Diciembre de 1.989

A C T I V O S

(Expresado en Sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos		1'315.906
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	75'919.222
Inventarios	(Nota 4)	99'211.156
Otros Activos Corrientes		2'823.293

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 179'269.577

ACTIVO A LARGO PLAZO (Nota 5) 30'853.000

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 6)

No Depreciable 44'940.062

Costo 153'090.481
Revalorización 671'645.355

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION 824'735.836

Depreciación Acumulada - Costo (47'133.806)
Depreciación Acumulada - Revalorización (426'177.778)

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA (473'311.584)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO: 396'364.314

ACTIVOS DIFERIDOS, NETOS (Nota 7) 9'101.529

OTROS ACTIVOS (Nota 8) 19'775.326

TOTAL ACTIVOS 635'363.746

Ver notas a los estados financieros.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Balance General al 31 de Diciembre de 1.989

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	(Nota 9)	292'400.346
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 10)	63'824.386
Pasivos Acumulados		2'012.938
Gastos Financieros por Pagar		13'796.038

TOTAL PASIVO CORRIENTE 372'033.708

LARGO PLAZO:

Obligaciones Bancarias	(Nota 9)	9'785.058
Accionistas	(Nota 11)	109'727.855
Compañías Relacionadas	(Nota 12)	33'787.565

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 153'300.478

TOTAL PASIVO 525'334.186

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	10'100.000
Superávit por Revalorización de Activos Fijos	320'115.677
Pérdidas Acumuladas	(91'749.560)
Pérdida del Ejercicio 1989	(128'436.557)

TOTAL PATRIMONIO 110'029.560

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 635'363.746

Ver notas a los estados financieros.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre de 1989

(Expresado en Sucres)

Ventas	306'513.581
Costo de Ventas	115'469.789
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	191'043.792
	<hr/>
<u>GASTOS DE OPERACION</u>	
Gastos de Producción	206'352.492
Gastos de Administración	30'979.053
	<hr/>
TOTAL GASTOS DE OPERACION	(237'331.545)
	<hr/>
PERDIDA EN OPERACION	(46'287.753)
	<hr/>
<u>OTROS GASTOS:</u>	
Gastos Financieros	(72'273.281)
Otros Gastos	(15'770.784)
Otros Ingresos	5'895.261
	<hr/>
TOTAL OTROS GASTOS	(82'148.804)
	<hr/>
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(128'436.557)
	<hr/> <hr/>

Ver notas a los estados financieros.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 1.989

(Expresado en Suces)

	<u>Capital Social</u>	<u>Superávit x Revalorizac.</u>	<u>Pérdidas Acum. Ejerc. Anteriores</u>	<u>Resultado Presente Ejerc.</u>	<u>TOTALES</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 1988	10'100.000	221'183.185	(91'450.354)		139'832.831
Ajustes a Pérdidas de 1.988			(299.206)		(299.206)
Ajuste al Superávit de 1.988		(38'966.414)			(38'966.414)
Superávit por Revalorización de 1989.		137'898.906			137'898.906
Pérdida Presente Ejercicio de 1989				(128'436.557)	(128'436.557)
Saldo al 31 de Diciembre de 1989	10'100.000	320'115.677	(91'749.560)	(128'436.557)	110'029.560
	=====	=====	=====	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Estado de Cambios en la Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 1989

(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Gastos que no requieren desembolso
de Capital de Trabajo:

a.- Depreciaciones	55'557.961
b.- Amortizaciones	12'456.154
	<hr/>
	68'014.115

-Fondos provistos para operaciones:

Ventas de Activos Fijos	2'115.152
Incrementos de Pasivos a Largo Plazo	81'383.619
Utilidad en venta de Activos Fijos	(1'894.982)
	<hr/>
	149'617.904
	<hr/>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Pérdida del Ejercicio	128'436.557
Incremento de Inversiones	18'000.000
Compra de Activos Fijos	56'809.447
Ajustes y Reclasificaciones Año Anterior	7'702.277
	<hr/>
	210'948.281

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (61'330.377)

=====

Ver notas a los estados financieros.

"PROMAISA, PRODUCTORA DE MARISCOS ISABEL C.LTDA."

Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo

Al 31 de Diciembre de 1989

Aumento (Disminución)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos	393.320	
Inversiones Temporales	(1'585.590)	
Cuentas por Cobrar	13'992.187	
Inventarios	41'127.721	
Otros Activos Corrientes	2'586.641	56'514.279
	<hr/>	

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	(170'069.156)	
Cuentas y Documentos por Pagar	14'513.418	
Pasivos Acumulados	754.053	
Gastos Financieros por Pagar	36'957.029	(117'844.656)
	<hr/>	<hr/>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: (61'330.377)

=====

Ver notas a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 1989

1.- ASPECTOS OPERATIVOS

a.- Constitución de la Compañía.- PROMAISA, Productora de Mariscos Isabel C. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 16 de Abril de 1981, con el objetivo de dedicarse al cultivo del camarón en diferentes especies y tamaños, mediante piscinas artificiales, su industrialización, procesamiento y comercialización. El 26 de Julio de 1983, la compañía elevó su capital social en S/. 10'000.000,00 e inscrita en la notaría 18° de la ciudad de Guayaquil.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

a.- Inventarios.- Representado por materias primas como post-larvas (semillas), se encuentran valuados al precio de compra, y cuya existencia está dada en los precriaderos, previo proceso se transfieren a las diferentes piscinas de la compañía.

b.- Propiedad, Planta y Equipo.- Representado por instalaciones e infraestructura, maquinarias y equipos embarcaciones, vehículos y muebles y enseres; se encuentran registrados al costo de adquisición más los aumentos por revalorizaciones efectuadas en base a disposiciones gubernamentales. La depreciación se calcula en base al método de línea recta, considerándose la vida útil estimada de los activos en los siguientes porcentajes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJES</u>
Instalaciones e Infraestructura	10%
Maquinarias, Herram. y Equipos	10%
Embarcaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

c.- Cargos Diferidos.- Representado por los ajustes pre-operacionales, gastos de constitución e intereses, se amortizan los dos primeros en base al método de línea recta y a 10 años plazo, mientras que los intereses se los devenga de acuerdo al vencimiento del principal.

3.- Cuentas por Cobrar.-

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1989 consistían en:

Clientes	9'795.337
Empleados	1'952.218
Anticipos	41'732.008
Cías. Relacionadas	14'293.000
Deudores Varios	8'146.659
	<hr/>
	75'919.222
	=====

4.- Inventarios.-

Los inventarios al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

Piscinas y Pre-criaderos	99'211.156
	=====

5.- Activo a Largo Plazo.-

Los activos a largo plazo al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

Acciones Aqualab	30'853.000
	=====

6.- Propiedad, Planta y Equipo.-

Las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

No Depreciables.

Construcciones en Proceso 44'940.062

Depreciables:

Instalaciones e Infraestructura 105'423.447
Maquinarias, Herramientas y Equipos 27'693.434
Muebles y Enseres 5'880.968
Vehículos 4'848.485
Embarcaciones 9'244.147

TOTAL COSTO 198'030.543

Revalorización 671'645.355

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION 869'675.898

Depreciación Acumulada Costo (47'133.806)

Depreciación Acumulada Revalorización (426'177.778)

TOTAL DEPRECIACIONES (473'311.584)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO: 396'364.314

7.- Activos Diferidos.-

Los activos diferidos al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

Gastos de constitución 20.362
Gastos de Reorganización 5'940.206
Provisión Intereses Financieros 3'140.962

TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS 9'101.530

8.- Otros Activos.- Al 31 de diciembre de 1989, otros activos varios consistían en Importaciones en Tránsito de - Motores CUMMINGS para equipos camaroneros en estaciones de bombeo, por S/. 19'775.326.

9.- Obligaciones Bancarias.-

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
(1) Filanbanco	292'400.346	8'223.146
Fomento	-o-	1'561.912
	<hr/>	<hr/>
	292'400.346	9'785.058
	=====	=====

(1) Operaciones por pagar a Filanbanco incluyen préstamos contraídos a sola firma, Fondos Financieros, bonos de fomento y carta de Crédito doméstica. Maquinarias y equipos dados en prenda y acciones de Aqualab garantizan el pago de estas operaciones.

10.- Cuentas y Documentos por Pagar.-

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

Proveedores	28'715.934
Anticipos de Clientes	30'154.641
Aportes al IESS	792.802
Obligaciones Fiscales	580.885
Otros Acreedores	3'580.124
	<hr/>
	63'824.386
	=====

11.- Accionistas.-

La cuenta Accionistas al 31 de diciembre de 1989, consistía en:

Estéfano Isaías	109'727.855
	=====

12.- Compañías Relacionadas.-

Las compañías relacionadas al 31 de diciembre de 1989, consistían en:

Deianan	32'811.758
Decasur	975.807
	<hr/>
	33'787.565