

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1991,
junto con el Informe del Auditor Independiente.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1991
Junto con el Informe del Auditor Independiente

C O N T E N I D O

	<u>PAGINA</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General - Activo	2
Balance General - Pasivo 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 - 12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

He auditado el balance general adjunto de TIBERIADES S.A., al 31 de Diciembre de 1991 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

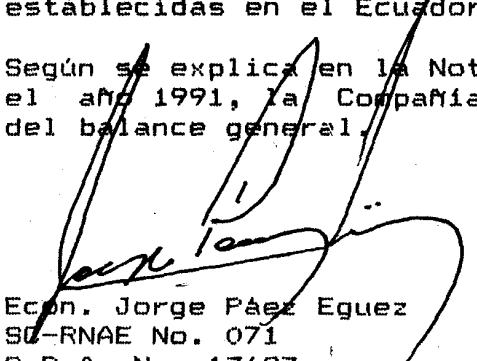
Esta auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye:

- 1.- Un examen, 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; y
- 3.- Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la auditoría que he efectuado, provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TIBERIADES S.A., al 31 de Diciembre de 1991, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Según se explica en la Nota 2 a los estados financieros, durante el año 1991, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general.


Econ. Jorge Páez Eguéz
SC-RNAE No. 071
C.P.A. No. 17687

Guayaquil,
29 de Abril de 1992

CAMARONERA TIBERIADES S.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

ACTIVOS

(Expresado en sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	1'240.547
Cuentas entre Compañías	523'804.091
Gastos pagados por anticipados	488.417
Inversiones temporales	84'735.000
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	610'268.055

INVERSIONES NO CORRIENTES	27'242.269
---------------------------	------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	26'375.526
Edificios	49'400.097
Maquinarias y equipos	94'136.578
Vehículos	119'118.078
Muebles y enseres	12'107.265
Otros activos fijo	1.674'485.766
Equipos de computación	5'423.896
TOTAL COSTO AJUSTADO	1.981'047.206

Menos: Depreciación acumulada	1.611'817.423
-------------------------------	---------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	369'229.783
-----------------------------	-------------

CARGOS DIFERIDOS	224'654.966
------------------	-------------

TOTAL DE ACTIVOS	1.231'395.073
------------------	---------------

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Suces)

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones bancarias y financieras	6'372.982
Cuentas por pagar	440.975
Pasivos acumulados	4'709.037
Impuesto a la Renta	1'933.764

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	13'456.758
----------------------------	------------

DEUDA A LARGO PLAZO	403'795.345
APORTES DE ACCIONISTAS, FUTURA CAPITALIZACION	357'410.601

TOTAL DEL PASIVO	774'662.704
------------------	-------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	110'000.000
Reserva Legal	3'543.959
Reserva Facultativa	868.047
Reserva por revalorización de patrimonio	316'949.114
Utilidad (pérdida) acumulada	25'371.249

TOTAL DEL PATRIMONIO	456'732.369
----------------------	-------------

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1.231'395.073
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

(Expresado en sucres)

VENTAS NETAS	1.610'389.613
ARRIENDOS	87'500.000

TOTAL VENTAS Y ARRIENDOS	1.697'889.613

COSTO DE VENTAS	1.522'026.816

Utilidad en ventas	175'862.797

GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Administración	47'248.256

Utilidad en operación	128'614.541

OTROS GASTOS (INGRESOS):	
Gastos Financieros	28'098.824
Otros gastos (ingresos), neto	62'988.426

	91'087.250

Utilidad antes del 15% de participación a los trabajadores	37'527.291

-Provisión del 15% Participación a los trabajadores	4'271.721

Utilidad antes provisión de Impuestos a la Renta	33'255.570

-Provisión de Impuesto a la Renta	4'558.764

UTILIDAD NETA	28'696.806
	=====

Ver noats a los Estados Financieros.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

(Expresado en sucres)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTAT.</u>	<u>SUPERAVIT POR REVAL.</u>	<u>RESERVA REVALORIZ. DE PATRIMON.</u>	<u>UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31-12-90	30'000.000	80'000.000	218.402	868.047	344'756.006	-	(295'622.045)	160'220.410
Aumento Capital Social	80'000.000	(80'000.000)	-	-	-	-	-	-
Enjugar pérdidas acumul.	-	-	-	-	(295'622.045)	-	295'622.045	-
Transfer. del Superávit por reval.a la cuenta de Reserva reval. Patrimonio	-	-	-	-	(49'133.961)	49'133.961	-	-
Corrección monetaria 1991	-	-	-	-	-	267'815.153	-	267'815.153
Utilidad año 1991	-	-	-	-	-	-	28'696.806	28'696.806
Transferencia 10% Reserva Legal año 1991	-	-	3'325.557	-	-	-	(3'325.557)	-
Saldo al 31-12-91	110'000.000	-	3'543.959	868.047	-	316'949.114	25'371.249	456'732.369

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

(Expresado en sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones

- Utilidad del ejercicio	28'696.807
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	165'237.490
b) Amortización de cargos diferidos	17'616.443

211'550.740

Disminución de Propiedades y Equipos, neto

58'862.751

Aumento de la deuda a largo plazo

312'397.012

582'810.503

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Aumento de Propiedades y Equipos	113'210.722
Aumento de Inversiones	7'929.676
Aumento Costo Cargos diferidos	190.559

121'330.957

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

461'479.546

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCION):**

Caja y bancos	(401.576)
Cuentas y documentos por cobrar	(60'330.117)
Inventarios	(563'560.781)
Gastos pagados por adelantado	(4'902.636)
Cuentas entre Compañías	523'804.091
Obligaciones bancariso y financieras	(6'020.138)
Cuentas y documentos por pagar	565'929.974
Pasivos acumulados	8'894.492
Impuesto a la Renta	(1'933.763)

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

461'479.546
=====

Ver notas a los Estados Financieros.

CAMARONERA TIBERIADES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

(Expresado en sucres)

1.- OBJETIVO DE LA COMPANIA

La compañía se constituyó el 14 de Abril de 1983 en la ciudad de Guayaquil y se dedica 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 de los mismos.

Con fecha 1 de julio de 1990 la compañía suscribió contratos de arrendamiento con las compañías BAIKAL S.A. y CUICOCHA S.A., mediante la cual se reciben los terrenos y la infraestructura, a fin de que la compañía TIBERIADES S.A., los dedique a la actividad Camaronera. Además, los arrendatarios constituyen en favor de la Camaronera TIBERIADES S.A., el derecho de usufructo sobre las maquinarias, equipos y demás bienes muebles dedicados al uso, cultivo y beneficios de la camaronera.

El 26 de Agosto de 1991, la compañía suscribió un contrato de arrendamiento mediante el cual entrega a AQUACULTURA EL ROSARIO - AQUERSA el terreno y la infraestructura consistente en veinticuatro piscinas y doce precriaderos, a fin de que la arrendataria se dedique a la actividad camaronera. El plazo del Contrato es de un año a partir de Junio 1 de 1991, con un cánón mensual de S/.9'375.000.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) Conforme lo indica el Decreto No. 2959, expedido en el Registro oficial No.843 de Diciembre 31 de 1991, la compañía reexpresó las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de Diciembre de 1991.
- b) **INVENTARIOS:** Dentro de este rubro la compañía registro unicamente los camarones en cultivo en precriaderos y piscinas, valorados al costo del camaron juvenil, más los gastos de balanceados y producción. Los alimentos balanceados e insumos fueron valorados al costo promedio, los materiales y accesorios fueron registrados al costo promedio que es el valor más bajo que el de mercado y los costos en proceso. Hasta el 31 de Mayo de 1991, por cuanto estos fueron adquiridos por AQUERSA mediante el Contrato de arrendamiento.

c) PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS: Las propiedades planta y equipos están registrados al costo de adquisición se incluye el importe por revalorización hasta 1990, más un importe por inflación el cual ha sido calculado utilizando para el efecto en índice anual de ajuste de 1.468 resultado del Índice Nacional de precio al consumidor a Noviembre de 1991 de 4383.1, según el INEC, dividido para el índice de Noviembre de 1990 de 2385,7.

- MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS.-
Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Propiedades, planta y equipos más un importe por inflación el cual ha sido calculado utilizando para el efecto el índice proporcional, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operación cuando se incurren

- DEPRECIACION: La depreciación ha sido calculada utilizando el método de línea recta, aplicando los siguientes porcentajes:

Edificio	5%
Maquinarias y equipos	20%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Otros activos fijo	30%

d) COMPANIAS AFILIADAS: En este rubro se registran las transacciones que se realizan con aquellas compañías que de manera directa o indirecta, mantienen entre sí un control patrimonial contable. Su registro en el Balance General se realiza en consideración a su saldo neto.

e) CARGOS DIFERIDOS: En este rubro se registran los Gastos de Constitución y Gastos Preoperativos, los mismo que se amortizan al 20% anual. Tanto el costo y la amortización han sido ajustados aplicando el índice nacional de precios al consumidor publicado por el INEC.

f) INVERSIONES: La compañía mantiene inversiones que están representadas por acciones en otra compañías las cuales se registran al costo de adquisición, los mismos que cumpliendo con lo dispuesto en el Decreto No. 2959, mencionado en el literal a, se encuentran ajustado al 31 de Diciembre de 1991 de acuerdo al valor de participación de las acciones de la respectiva Compañía además la compañía posee inversiones temporales, las mismas que consisten en certificados financieros.

- g) CONVERSION DE MONEDA EXTRANJERA.- La compañía ha utilizado para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, el tipo de cambio de S/. 1.305 por cada U.S.A. dólar.

3.- CUENTAS ENTRE COMPAÑIAS

Al 31 de Diciembre de 1991, las cuentas entre compañías se resumen así:

	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-90</u>	<u>MOVIMIENTO</u> <u>NETO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-91</u>
Cia.de Intercambio y Crédito	61'545.050	-	61'545.050
Semilleros del salado	(10'368.990)	10'368.990	-
Granjas Marinas del Pacifico	96'059.317	(96'059.317)	-
Industrial Agrícola Cañas	50.756	(50.756)	-
Camaronera Cuicocha	(87'832.792)	87'832.792	-
Camaronera Baikal	(224'997.942)	224'997.942	-
Camaronera El Rosario	(551'443.314)	509'948.274	(41'495.040)
Camaronera Rio Nilo	(946.242)	946.242	-
Camaronera Mar Caspio	(6'306.564)	329'010.645	322'704.081
Camaronera del Sur	(2'699.610)	2'699.610	-
Inversiones Suéz	178.296	(178.296)	-
Inversiones Parnaso	181'050.000	-	181'050.000
	-----	-----	-----
	(545'712.035)	1.069'516.126	523'804.091
	=====	=====	=====

4.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 1991, las inversiones consistían en:

Inversiones en Compañías no relacionadas

Pacificlab	27'242.269
	=====

Las Inversiones en Pacificlab fueron ajustadas en S/.24'280.615 por Corrección Monetaria neta.

5.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 1991, las variaciones de esta cuenta se resumen así:

	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-90</u>	<u>ADICION</u>	<u>RETIRO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-91</u>
Terreno	17'966.980	8'408.546	-	26'375.526
Const.en proc.	5'404.796	53'457.962	58'862.758	-
Edificio	21'859.900	27'540.197	-	49'400.097
Maq. y equipo	70'564.512	30'010.841	6'438.775	94'136.578
Muebles y ens.	7'428'389	4'678.876	-	12'107.265
Vehiculos	116'951.731	35'816.052	33'649.705	119'118.078
Otros activos	1.375'234.101	338'478.710	39'227.045	1.674'485.766
Equip.de Comp.	3'694.752	1'729.144	-	5'423.896
Total costo				
Ajustado	1.619'105.161	500'120.328	138'178.283	1.981'047.206
Dep. acumul.	1.241'757.799	449'375.155	79'315.531	1.611'817.423
Propiedades y Equipos, neto	377'347.362	50'745.173	58'862.752	369'229.783
	=====	=====	=====	=====

En Propiedades, planta y equipos se incluye S/.102'771.941 por corrección Monetaria, neta

6.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1991, los cargos diferidos se descomponen de la siguiente manera:

	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-90</u>	<u>ADICION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-91</u>
Gastos de constitución	60.926	327.879	388.805
Gastos preoperativos	87'867.443	472'832.283	560'699.726
Gastos Aumento Capital	--	261.829	261.829
TOTAL	87'928.369	473'421.991	561'350.360
(-) amortización	(35'171.349)	(301'524.045)	(336'695.394)
	52'757.020	171'897.946	224'654.966
	=====	=====	=====

En Cargos Diferidos se incluyen S/.189'323.830 por Corrección Monetaria, neta.

7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 1991, las Obligaciones bancarias consistían en:

Banco del Azuay

BF 88-0212-G, interés
vence Dic/31/92

6'372.982

=====

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1991, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Acreedores comerciales

440.975

=====

9.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1991, la cuenta de Pasivos acumulados se presenta de la siguiente manera:

Beneficios Sociales

4'357.237

Intereses y Comisiones por Pagar

351.800

4'709.037

=====

10.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 1991, la cuenta de deuda a largo plazo consistían en:

Banco del Azuay

Hipoteca por pagar Bono Fomento
Agropecuario al 18% de interés
anual más el 3% comisión con vto.
semestral hasta 1997.

12'295.345

DECRAJ INT. CORP.

OP # BC 36906 al 12% de interés
vence en Dic 6 de 1993 (incluye \$ 300.000)

391'500.000

=====

403'795.345

=====

11.- AUMENTO DE CAPITAL

Mediante escritura pública celebrada el 14 de Febrero de 1991 la Camaronera Tiberiades S.A. aumento el Capital Social en S/.80'000.000 quedando elevado a la suma de 110'000.000. Este aumento se encuentra totalmente suscrito y pagado mediante la capitalización del Superávit proveniente de la revalorización de activos fijos.

12.- BASE IMPONIBLE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a lo dispuesto en el Art. 54 de la Ley 006 y el Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía determinó la base imponible para el cálculo de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta de la siguiente forma.

Utilidad en libros antes del 15%	
Participación de Trabajadores	37'527.291
Menos:	
Ingresos Exentos Ref. Art.54 Ley 006	16'853.697

	20'673.594
 Más: Gastos de años anteriores	 7'804.546

	28'478.140
 Provisión 15% Participación de Trabajadores	 4'271.721

	24'206.419
 Menos: amortización de Pérdida	 5'971.364

 Base Imponible	 18'235.055

 Provisión 25% Impuesto a la Renta	 4'558.764
Menos:	
Impuestos Retenidos 1991	2'625.000

 Impuesto a la Renta por Pagar	 1'933.764
	=====