

" SUMICAM S.A. "

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS

	Pág. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	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	716



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7 de abril del 2000

Informe del Auditor Independiente

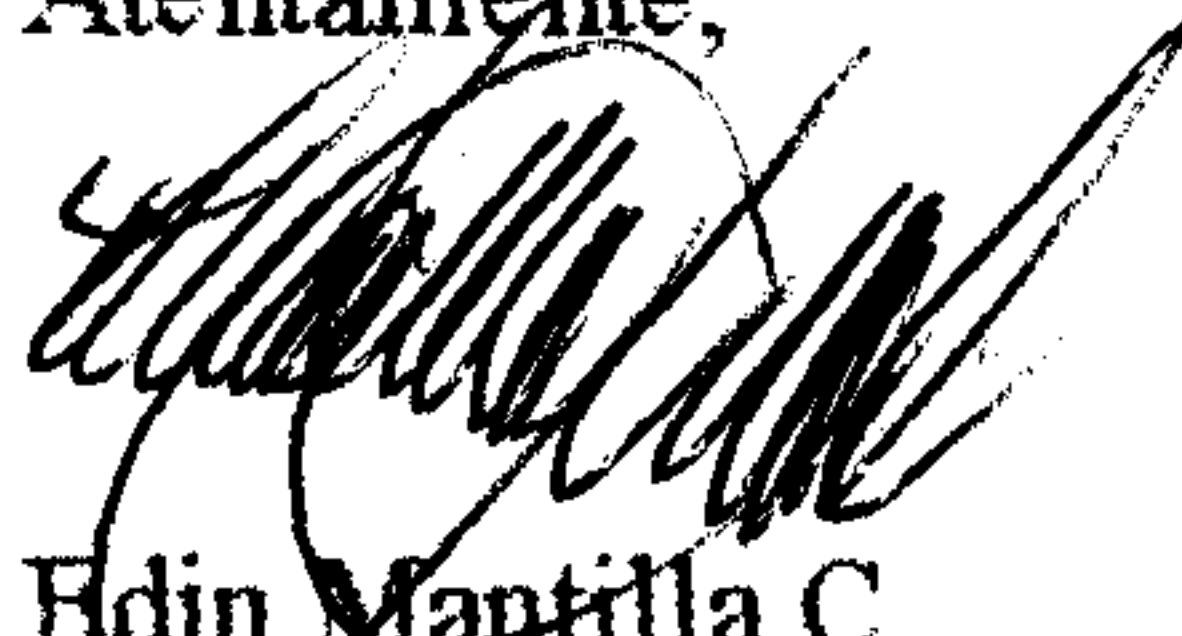
A los señores Accionistas de la Compañía
" SUMICAN S.A. " Suministros de Camarones S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía, Inversiones " SUMICAN S.A. " Suministros de Camarones S.A., al 31 de diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoria incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la compañía, " SUMICAN S.A. " Suministros de Camarones S.A., al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla C.
CPA. 1755

" SUMICAM S.A. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)
CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES			9,583,688
Caja y Bancos	3	<u>9,583,688</u>	
EXIGIBLES			578,652,273
Cta. Accionistas o Socios	4	<u>578,652,273</u>	
REALIZABLES			365,587,610
Inventarios	5	<u>365,587,610</u>	
DIFERIDOS			16,871,142
Impuestos Diversos	6	<u>16,871,142</u>	
Total Activo Corriente			<u>970,694,713</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
FIJO			7,328,101,515
Bienes Depreciables	7	8,039,413,056	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	7	<u>-711,311,541</u>	
DIFERIDO			7,053,095,182
Cargos Diferidos	-	<u>7,053,095,182</u>	
Total Activo no Corriente			<u>14,381,196,697</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>15,351,891,410</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" SUMICAM S.A. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO			11,574,794,981
Cta. Accionistas o Socios	8	56,764,500	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	9	11,511,399,940	
Créditos Diferidos	10	6,624,541	
Impuestos Diversos	6	6,000	
Total Pasivo Corriente			<u>11,574,794,981</u>
PATRIMONIO			3,777,096,429
Capital Social	-	1,605,952,000	
Reserva Legal	-	421,028	
Superávit Patrimonial	-	3,368,839,880	
P/G. Acumuladas	-	-867,849,322	
P/G. del Ejercicio	-	-330,267,157	
Total Pasivo no Corriente			<u>3,777,096,429</u>
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>15,351,891,410</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" SUMICAN S.A. "

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

INGRESOS	
VENTAS DE CAMARON	2,371,035,422
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	<u>(1,842,972,141)</u>
Utilidad Bruta	528,063,281
Menos:	
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>(100,742,471)</u>
Utilidad Operacional	427,320,810
Más/Menos:	
GASTOS FINANCIEROS	(773,795,824)
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>16,207,857</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>(330,267,157)</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" SUMICAN S.A. "

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Sucres)

	<u>capital social</u>	<u>capital en trámite</u>	<u>reserva legal</u>	<u>superávit patrimonial</u>	<u>reexpresión monetaria</u>	<u>resultados acumulados</u>	<u>balance</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1998	5,000,000	1,600,952,000	421,028	245,277,779	594,421,810	867,849,322	1,578,223,295
Aumento por transferencia	1,600,952,000	-1,600,952,000	-	-	-	-	0
Reserva Patrimonial	-	-	-	3,123,562,101	-	-	3,123,562,101
Reexp. monetaria	-	-	-	-	594,421,810	-	594,421,810
Unidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-330,267,157	-330,267,157
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1,605,952,000	0	421,028	3,368,839,880	0	1,198,116,479	3,777,096,429

(*) Ver notas a los Estados Financieros

" SUMICAM S.A. "

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones

- Resultados del Ejercicio	(330,267,157)
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	543,864,622
b) Aumentos ctas.patrimoniales por C.M.	2,529,140,291
	<u>2,742,737,756</u>

Capital Social

1,600,952,000

Capital en Trámite

(1,600,952,000)

2,742,737,756

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	(2,784,894,719)
Cargos diferidos	(7,053,095,182)
	<u>(9,837,989,901)</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(7,095,252,145)

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCION):

Caja y bancos	9,583,688
Ctas. y documentos por cobrar	(159,314,956)
Ctas. accionistas o socios	521,887,773
Ctas.afiliadas o asociadas	(11,511,399,940)
Inventarios	(180,417,675)
Pagos anticipados	(2,746,482)
Impuestos diversos	16,862,142
Deudas bancarias y financieras	6,040,618
Ctas. y documentos por pagar	4,210,874,228
Créditos diversos	<u>(6,624,541)</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(7,095,255,145)

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" SUMICAN S.A. "
Suministros de Camarones S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, encargado Abogado Hugo Amir Guerrero Gallardo, el catorce de diciembre de mil novecientos ochenta y tres, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el seis de febrero de mil novecientos ochenta y cuatro, se constituyó la compañía denominada SUMINISTROS DE CAMARONES (SUMICAN S.A.) con un capital de quinientos mil sucres.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el veintidós de diciembre de mil novecientos ochenta y nueve, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el ocho de mayo de mil novecientos noventa se aumentó el Capital Social de la compañía a dos millones de sucres. El doce de noviembre de mil novecientos noventa y tres, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el primero de marzo de mil novecientos noventa y cuatro, se fijó el capital autorizado de la compañía en diez millones de sucres.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, Provincia del Guayas; a los tres días del mes de diciembre de mil novecientos noventa y ocho, ante el abogado Cesario, Condo Chiriboga Notario Quinto del Cantón se procede a realizar el aumento de capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatuto social de la compañía SUMINISTROS DE CAMARONES (SUMICAN S.A.) en un mil seiscientos millones novecientos cincuenta y dos mil sucres más (S/.1.600.952.000).

Como consecuencia del aumento del capital social de la compañía SUMINISTROS DE CAMARONES (SUMICAN S.A.) cuenta con un capital suscrito de un mil seiscientos cinco millones novecientos, cincuenta y dos mil sucres (S/.1.605.952.000).

2. RESUMEN DE LAS 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 principios contables debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

En base al último costo de adquisición o provisión realizado en cada año cuando la última compra o provisión es a diciembre de cada año, el ajuste se hace en base a este valor corregido por el crecimiento de la inflación del mes siguiente a la última compra o provisión y el 31 de diciembre del correspondiente año. Si el año del ajuste no hubiere adquisición o provisión, se ajustarán sobre la base del índice inflacionario del cierre de operaciones, equivalente a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC.); entre noviembre del año en curso y noviembre del año anterior. A los inventarios de productos en proceso, la Corrección Monetaria sólo es para el componente de materia prima.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentran registradas al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, el valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable; según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta 1990, la revalorización del activo fijo se efectuaba en base a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Cías, utilizándose el método de variación del tipo de cambio de importación o el método del costo de reposición. A partir de 1991 se aplica el sistema de corrección monetaria.

Los índices de revalorización anual publicado por el Ministerio de Finanzas son:

	VARIACIÓN TIPO DE CAMBIO DE IMPORTACIÓN %	COSTO DE REPOSICIÓN %
1991		46.8
1992		63.9
1993	10.7	32.3
1994	13.21	24.5
1995		22.2
1996		26.16
1997		29.9
1998		25.
1999		

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos 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) SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

El Art. 22 de la Ley 056 del Régimen Tributario Interno determinó la creación del Sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros. Mediante la Ley 51 de Dic. 31 de 1993 se reformó el Art. antes indicado.

El objetivo del sistema es reexpresar aquellos rubros del balance cuyo valor en libro es susceptible de ser diferente del valor de mercado como resultado de la inflación, la devaluación o de pactos que afecten al respectivo activo o pasivo.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2411 de Dic. 30 de 1994 y reforma posterior, se reglamentan la aplicación del Art. 22 reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno que creó el Sistema de Corrección Monetaria mediante resolución No. 96.1.3.3.002 de Feb. 29 de 1996, La Superintendencia de Cías. Dicta las normas y procedimientos a los que tiene que someterse las Cías. que están bajo el control de éstas Instituciones para la capitalización de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y para el tratamiento contable de las cuentas patrimoniales relacionadas con la Corrección Monetaria.

De acuerdo al Art. 12 de la Ley No. 98.17 de reordenamiento en materia económica en el área Tributario - Financiera en el año 1999 la Corrección Monetaria debe tener el carácter integral.

f) REEXPRESION MONETARIA:

En esta cuenta se registran los resultados de los ajustes de las cuentas del Activo y Pasivo no Monetario del Patrimonio de los Accionistas de acuerdo con el decreto No. 2411 el saldo acreedor de esta cuenta, después de conjugar pérdidas acumuladas puede ser total o parcialmente capitalizada, previo el pago del Impuesto a la renta.

g) RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO:

La Corrección Monetaria del Patrimonio (excepto utilidades y pérdidas retenidas) se registra usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio dicha cuenta esta sujeta también al ajuste de Corrección Monetaria.

El saldo de la cuenta Reserva por revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo, sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de devolución de la compañía las que no estarán gravadas con el Impuesto a la Renta. También puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en:

<u>Bancos m/n.</u>		5,934,332
Bco. del Pacífico	5,933,332	
Bco. del Pacífico	<u>1,000</u>	
<u>Bancos m/e.</u>		
Bco. del Pacífico		<u>3,649,356</u>
B/G		<u><u>9,583,688</u></u>

4.- CTA. ACCIONISTAS O SOCIOS:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consiste en:

<u>Accionistas</u>		
Anlani	B/G	<u><u>578,652,273</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera:

Materia Prima

Balanceados	709,246
-------------	---------

Productos en Proceso

Ps.	Valor	364,878,364
01	9,736,518	
02	3,974,466	
03	5,515,893	
04	112,027,630	
05	16,260,551	
06	13,887,963	
07	81,425,256	
08	30,987,523	
09	3,250,883	
10	8,159,990	
11	2,588,668	
12	41,571,994	
13	35,491,029	
B/G		365,587,610

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cta. de impuestos diversos está formado de la siguiente manera:

<u>Jetura de Renta</u>		
Retenciones		2,746,482
Impto. 1% ICC.		<u>14,124,660</u>
	B/G - s/d.	<u><u>16,871,142</u></u>
Retenciones en la Fuente	B/G - s/a.	<u><u>6,000</u></u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre de 1999, la cta. de activo fijo y depreciaciones presenta las las siguientes variaciones:

	Bienes <u>Depreciables</u>	<u>Depreciación</u>	Neto <u>Libro</u>
Piscinas	7,077,485,657	-491,299,621	6,586,186,036
Maquinarias	672,021,784	-117,603,817	554,417,967
Estación de Bombeo	<u>289,905,615</u>	<u>-102,408,103</u>	<u>187,497,512</u>
B/G	<u>8,039,413,056</u>	<u>-711,311,541</u>	<u>7,328,101,515</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en:

<u>Proveedores</u>	
Invernég C.Ltda.	744,976
Diamasa S.A.	50,346,480
Otros	<u>5,673,044</u>
B/G	<u><u>56,764,500</u></u>

9.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en:

Champmar	10,010,185,386
Songa	1,000,000
Brapan S.A.	<u>1,500,214,554</u>
B/G	<u><u>11,511,399,940</u></u>

10.- CREDITOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cta. créditos diversos esta forn
de la siguiente manera:

Anticipos de Clientes

Admonia	1,471,884
Nagoya	674,434
Anromalu S.A.	953,952
Catoche S.A.	719,667
Propima	2,157,593
Bamako	<u>647,011</u>

B/G

6,624,541