



Hansen-Holm & Co.

41.910

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 1998

**Hansen-Holm
& Co.**

contadores públicos

**Coopers
& Lybrand**

Víctor Manuel Rendón 1006
Edificio Huancavilca 5to. piso
Apt. Postal 7570
Guayaquil - Ecuador

Telephone: (593.4) 314-332

Telecopier: (593.4) 314-312
Telex: 2313 HANHOL ED

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA

Hemos auditado el balance general adjunto de **BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**, al 31 de Diciembre de 1993, los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son 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 normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, en base a 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. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**, al 31 de Diciembre de 1993, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.



Hansen-Holm & Co.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**, al 31 de Diciembre de 1993, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 31, 1994
Guayaquil - Ecuador

Hansen Holm & Co.

Registro Nacional de Firmas Auditoras
No. 003

Jorge Morales

Jorge Morales Torres (Socio)
CPA N 20.498

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

| ACTIVOS | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS |
|--------------------------------------|---|
| ACTIVOS CORRIENTES: | PASIVOS CORRIENTES: |
| Caja y bancos | Cuentas por pagar: |
| Cuentas por cobrar: | Compañías relacionadas (Nota 5) |
| Préstamo a empleados | Seguros por pagar |
| Otras cuentas por cobrar | Impuesto retenido por pagar |
| | Otros |
| Gastos pagados por anticipado | Gastos acumulados: |
| Total activos corrientes | Beneficios sociales |
| | Total pasivos corrientes |
| ACTIVOS FIJOS - Neto (Nota 3) | OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Nota 6) |
| | PROVISION JUBILACION PATRONAL (Nota 7) |
| OTROS ACTIVOS (Nota 4) | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: |
| | Capital social - 596,830 acciones ordinarias y nomi- nativas de S/. 1,000 cada una de valor nominal. |
| | Reserva legal (Nota 8) |
| | Reserva facultativa |
| | Reserva por revalorización del patrimonio (Nota 9) |
| | Reexpresión monetaria |
| | Diferencias en cambio |
| | Utilidad del ejercicio |
| | Total patrimonio de los accionistas |
| TOTAL | TOTAL |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

INGRESOS:

| | | |
|----------------|---------|-------------------|
| Ventas netas | 244,470 | |
| Otros ingresos | 188,309 | <u> </u> |
| Total | | <u>432,779</u> |

COSTOS Y GASTOS:

| | | |
|--------------------------|---------|-------------------|
| Costos de operación | 401,982 | |
| Gastos de administración | 9,675 | |
| Gastos financieros | 5,354 | |
| Otros gastos | 2,289 | <u> </u> |
| Total | | <u>419,300</u> |

| | |
|---|---------------|
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | <u>13,479</u> |
|---|---------------|

MENOS:

| | | |
|------------------------------|-------|-------------------|
| Participación a trabajadores | 2,022 | |
| Impuesto a la renta | 2,864 | <u> </u> |
| Total | | <u>4,886</u> |

| | |
|-------------------------------|--------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>8,593</u> |
|-------------------------------|--------------|

Las notas que se adjuntan forman parte integrante
de los estados financieros

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva por revalorización del patrimonio | Reexpresión monetaria | Diferencias en cambio | Utilidad del ejercicio | TOTAL |
|--|----------------|---------------|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 1992 | 596,830 | 352 | | 1,336,725 | | | 4,048 | 1,937,955 |
| Transferencia de corrección monetaria 1992 | | | | | (195,506) | | | (195,506) |
| Transferencia utilidades 1992 | | 405 | 3,643 | | | | (4,048) | |
| Corrección monetaria 1993 (Nota 9) | | | | 625,960 | (517,689) | | | 108,271 |
| Ajustes pasivos moneda extranjera (Nota 9) | | | | | | (57,369) | | (57,369) |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | | 8,593 | 8,593 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 1993 | 596,830 | 757 | 3,643 | 1,962,685 | (713,195) | (57,369) | 8,593 | 1,801,944 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

· BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|---|---------------|
| Efectivo recibido de clientes | 430,874 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (336,488) |
| Otros | (33,933) |
| | <u>60,453</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>60,453</u> |

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|--|------------------|
| Adquisición de activos fijos | <u>(414,544)</u> |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(414,544)</u> |

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|---|----------------|
| Préstamos recibidos | <u>362,556</u> |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | <u>362,556</u> |

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Aumento neto en efectivo | 8,465 |
| Efectivo al comienzo del año | <u>6,145</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>14,610</u></u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante
de los estados financieros

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

| | |
|---|---------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 8,593 |
| | |
| Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación: | |
| Depreciaciones | 208,461 |
| Provisión de beneficios sociales | 6,040 |
| Impuesto a la renta | 2,864 |
| Participación a trabajadores | 2,022 |
| Otros | (84,310) |
| Total | 135,077 |
| | |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | |
| Cuentas por cobrar | (1,905) |
| Gastos pagados por anticipado | (94,336) |
| Otros activos | (32,000) |
| Documentos por pagar | 50,014 |
| Gastos acumulados | (4,990) |
| Total | (83,217) |
| | |
| EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | 60,453 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante
de los estados financieros

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
EXPRESADAS EN MILES DE SUCRES

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en Octubre de 1984, su objeto principal es la actividad pesquera, industrial y comercial en todas sus fases.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificada por la aplicación del sistema de corrección monetaria, tal como se indica en Nota 9.

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, en base a acumulación, conforme principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a. Activos fijos

Los activos fijos están presentados considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria, tal como se explica en Nota 9.

b. Depreciación

La depreciación de estos activos fijos es calculada sobre valores originales más la revalorización y los ajustes por corrección monetaria; en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que es de diez años.

c. Mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de activos fijos.

d. Base para la conversión de moneda extranjera

Al 31 de Diciembre de 1993, los pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) están expresados en sucres al tipo de cambio de 2,046 por US\$ 1,00.

3. ACTIVOS FIJOS

Estos activos al 31 de Diciembre de 1993, se resume como sigue:

| | Saldos al 31 - 12 - 92 | Adiciones | Transferencias | Corrección monetaria | Saldos al 31 - 12 - 93 | Depreciación % anual |
|--------------------------------|---------------------------|-----------|----------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| COSTO | | | | | | |
| Naves | 458,965 | | 638,772 | | 1,097,737 | 10 |
| Maquinarias y equipos de pesca | 100,566 | | 638,772 | | 739,338 | 10 |
| Muebles y enseres | 1,512 | | | | 1,512 | 10 |
| Instalaciones | 258 | | | | 258 | 10 |
| Construcciones en proceso | 863,000 | 414,544 | (1,277,544) | | | |
| Total costo | 1,424,301 | 414,544 | | | 1,838,845 | |
| REVALORIZACION | | | | | | |
| Naves | 3,121,363 | | | 191,548 | 3,312,911 | |
| Maquinarias y equipos de pesca | 354,955 | | | 24,299 | 379,254 | |
| Muebles y enseres | 4,912 | | | 2,099 | 7,011 | |
| Instalaciones | 957 | | | 392 | 1,349 | |
| Total revalorización | 3,482,187 | | | 218,338 | 3,700,525 | |
| Total costo y revalorización | 4,906,488 | 414,544 | | 218,338 | 5,539,370 | |
| Depreciación acumulada | (1,925,192) | (208,461) | | (107,004) | (2,240,657) | |
| ACTIVOS FIJOS - Neto | 2,981,296 | 206,083 | | 111,334 | 3,298,713 | |

4. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 1993, otros activos incluye:

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Diferencial cambiario | 1,280,586 |
| Otros gastos | 48,506 |
| Menos: Amortización acumulada | (291,648) |
| | ----- |
| Total | 1,037,444 |
| | ===== |

5. **TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 1993, las transacciones de mayor importancia con compañías relacionadas es como sigue:

Industria Pesquera Jambelí C.A.:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Venta de pesca | 230,847 |
| Recepción de materiales y suministros | 405,387 |

Estas transacciones se han realizado en condiciones similares a las realizadas con relación a terceros.

Cuentas por pagar:

| | |
|-----------------------------|-------|
| Hico del Mar C.A. - Hicomar | 1,028 |
| | ===== |

6. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 1993, se resumen así:

| | Largo plazo | Total |
|--|--------------|-----------|
| Financiera Greyhound S.A. | | |
| Convenio de préstamo por US\$ 468,000 con vencimiento en Febrero de 1994, al 12% de interés anual, con un año de gracia y vencimientos trimestrales. | 316,355 | 316,355 |
| Convenio de préstamo por US\$ 74,500 con vencimiento en Marzo de 1994, al 12% de interés anual, con un año de gracia y vencimientos trimestrales. | 50,360 | 50,360 |
| Convenio de préstamo por US\$ 270,689 con vencimiento en Abril de 1994, al 12% de interés anual, con un año de gracia y vencimientos trimestrales. | 203,938 | 203,938 |
| Compañía relacionada: | | |
| Industria Pesquera Jambelí C.A. | (* 1,992,479 | 1,992,479 |
| | ----- | ----- |
| Total | 2,563,132 | 2,563,132 |
| | ===== | ===== |

(*) Cuentas por pagar surgida por entrega de materiales suministros y repuestos de Industria Pesquera Jambeli C.A.

Los préstamos están garantizados con aval personal de los accionistas.

7. JUBILACION PATRONAL

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva y por pensiones de jubilación.

En adición, de acuerdo con lo que establece el Código del Trabajo, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos veinte o veinticinco años de trabajo continuado o interrumpido.

Al 31 de Diciembre de 1993, la Compañía no cuenta con el respectivo estudio actuarial.

8. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

9. CORRECCION MONETARIA

De acuerdo con disposiciones legales, a partir de 1991 se encuentra en vigencia la aplicación del sistema de corrección monetaria, el cual busca reexpresar contablemente las partidas no monetarias del balance general cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente al valor de mercado. En cumplimiento de estas disposiciones la Compañía ajustó: activos fijos, gastos pagados por anticipado, pasivos en moneda extranjera y patrimonio, mantenidos al 31 de Diciembre de 1993. El porcentaje de ajuste es determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el mismo que registró al 30 de Noviembre de 1993 un efecto inflacionario del 32,3%. Para activos fijos importados o de fabricación extranjera, se consideró el porcentaje de devaluación de 10,7%.

El valor del ajuste se registra como un mayor valor de: gastos pagados por anticipado, activos fijos, con crédito a la cuenta reexpresión monetaria; para los pasivos en moneda extranjera el valor del ajuste se registra como un mayor valor del pasivo con cargo a la cuenta patrimonial diferencias de cambio; y para cuentas patrimoniales excepto utilidades retenidas con cargo a la cuenta reexpresión monetaria y crédito a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. Para utilidades retenidas se registra el incremento con cargo a esta misma cuenta y débito a la cuenta reexpresión monetaria.

El resultado de la aplicación de este sistema originó un saldo deudor de 713,195, el mismo que podrá ser compensado total o parcialmente en el balance general con los saldos de utilidades retenidas, reserva de libre disposición o utilidades del ejercicio, lo cual generará un 20% de crédito tributario. Adicionalmente, existe un efecto en el patrimonio de la Compañía registrado en la cuenta reserva por revalorización de 1,962,685, la misma que podrá ser capitalizada.

10. SITUACION TRIBUTARIA

Se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias, los ejercicios económicos 1992 y 1993.

11. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las adiciones de activos fijos corresponden a transacciones que no originaron movimiento en efectivo, por cuanto su contrapartida fue la compensación de cuentas por cobrar y/o pagar entre accionistas de la Compañía.

12. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de Diciembre de 1993, comprende:

| | US\$ |
|-----------------------------|-----------|
| Obligaciones a largo plazo | (570,653) |
| | ----- |
| Posición monetaria - pasiva | (570,653) |
| | ===== |

13. **EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han existido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
