



Hansen-Holm & Co.

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA

INFORME SOBRE EL EXAMEN  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 1996

**DIGITADO**

FECHA: 21 ABR. 1998

**Hansen-Holm  
& Co.**

contadores públicos

**Coopers  
& Lybrand**

Vélez 107 y Pedro Carbo  
Edificio Sibelta, 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 1996, el estado de resultados, evolución del patrimonio y flujo 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 1996, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo 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 1996, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

Noviembre 17, 1997  
Guayaquil - Ecuador

*Hansen Holm & Co.*

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
No. 003

Jorge Morales Torres (Socio)  
CPA No. 20.498

BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996  
 EXPRESADO EN MILES DE SUCRES

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos	1,811	Cuentas por pagar 519
Cuentas por cobrar:		Gastos acumulados:
Compañías relacionadas (Nota 6)	666,793	Participación a trabajadores (Nota 2e)
Préstamo a empleados y tripulantes	14,554	Impuesto a la renta (Nota 2f)
Otros	<u>1,600</u>	Beneficios sociales
Total activos corrientes	<u>684,758</u>	Total pasivos corrientes
<b>ACTIVO FIJO - Neto (Nota 3)</b>	<u>13,926,045</u>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Nota 5)</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 4)</b>	<u>2,432,270</u>	<b>COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota 6)</b>
		<b>PROVISION JUBILACION PATRONAL</b>
		<b>OTROS PASIVOS</b>
		<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>
		Capital social
		Reserva legal (Nota 7)
		Reserva facultativa
		Utilidad del ejercicio
		Total patrimonio de los accionistas
<b>TOTAL</b>	<u>17,043,073</u>	<b>TOTAL</b>
		<u>17,043,073</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 14)

**BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**EXPRESADO EN MILES DE SUCRES**

**INGRESOS:**

Arriendos de barcos (Nota 10)		1,932,567
Otros ingresos		<u>106,534</u>
	Total	<u>2,039,101</u>

**COSTOS Y GASTOS:**

Costos de arriendos		760,697
Gastos de administración		14,514
Gastos financieros		977,594
Otros gastos		<u>285,353</u>
	Total	<u>2,038,158</u>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A  
 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

943

**MENOS:**

Participación a trabajadores (Nota 2e)		142
Impuesto a la renta (Nota 2f)		<u>200</u>

Total 342

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

601

Las notas que se adjuntan forman parte integrante  
 de los estados financieros (1 a 14)

**BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**EXPRESADO EN MILES DE SUCRES**

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 1995	596,830	354,528	2,430	18,707	3,556,609	(1,875,911)	51,371	2,704,564
Transferencia para futura capitalización		46,234					(46,234)	0
Transferencia a reserva legal (Nota 7)			5,137				(5,137)	0
Corrección monetaria 1996 (Nota 8)					1,187,523	294,510		1,482,033
Deuda de accionistas		8,774						8,774
Compensación de cuentas		(409,536)			(4,744,132)	2,461,824		(2,691,844)
Ajuste						(880,423)		(880,423)
Utilidad del ejercicio							601	601
Saldos al 31 de diciembre de 1996	596,830	0	7,567	18,707	0	0	601	623,705

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 14)

**BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**EXPRESADO EN MILES DE SUCRES**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	2,039,865
Efectivo pagado a proveedores	(1,257,727)
Otros	<u>80</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>782,218</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adiciones de activo fijo	<u>(139,692)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(139,692)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos bancarios	1,978,053
Pago a compañías relacionadas	<u>(2,655,109)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(677,056)</u>

Disminución neta de efectivo	(34,530)
------------------------------	----------

Efectivo al comienzo del año	<u>36,341</u>
------------------------------	---------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,811</u></u>
----------------------------	---------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante  
de los estados financieros (1 a 14)

**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 1996**  
**EXPRESADO EN MILES DE SUCRES**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>601</b>
-------------------------------	------------

Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por actividades de operación:

Depreciaciones	761,851
Amortizaciones	248,340
Provisión de beneficios sociales	25,753
Provisión participación a trabajadores	142
Provisión impuesto a la renta	200
<b>Total</b>	<b>1,036,286</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

Cuentas por cobrar	764
Otros activos	(215,427)
Cuentas por pagar	89
Gastos acumulados	(40,095)
<b>Total</b>	<b>(254,669)</b>

<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>782,218</b>
---	----------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante  
de los estados financieros (1 a 14)

**BARCOS INDEPENDIENTES S.A. - BARISA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**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, comercial en todas sus fases y arrendamiento de barcos.

**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 8.

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

**a. Activo fijo**

El activo fijo está presentado considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria, tal como se explica en Nota 8.

**b. Depreciación**

La depreciación del activo fijo 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.

**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 del activo fijo.

**d. Base para la conversión de moneda extranjera**

Al 31 de diciembre de 1996, los pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) están expresados en sucres al tipo de cambio de 3,634 por US\$ 1,00.

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, el dólar estadounidense en el mercado libre de cambios se cotizó en 4,125 por US\$ 1,00.

La diferencia en cambio neta resultante del ajuste de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio, es aplicada a la cuenta patrimonial reexpresión monetaria.

**e. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. Es política de la Compañía efectuar la provisión correspondiente a esta tasa.

**f. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25%, en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

### 3. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1996, se resumen como sigue:

COSTO	Saldos al 31 - 12 - 95	Adiciones	Transferencias	Ajustes	Bajas	Corrección monetaria	Saldos al 31 - 12 - 96	Depreciación %
Naves	8,410,893	104,640	1,702,086		(2,282,307)		7,935,312	5
Maquinarias y equipos	582,066						582,066	5
Muebles y enseres	1,512						1,512	10
Instalaciones	258						258	10
Naves en construcción	1,667,034	35,052	(1,702,086)					
<b>Total costo</b>	<b>10,661,763</b>	<b>139,692</b>			<b>(2,282,307)</b>		<b>8,519,148</b>	
<b>REVALORIZACION</b>								
Naves	6,184,712			(926,798)		4,287,992	9,545,907	
Maquinarias y equipos	735,481					339,903	1,075,384	
Muebles y enseres	10,579					2,723	13,302	
Instalaciones	2,015					508	2,523	
<b>Total revalorización</b>	<b>6,932,787</b>			<b>(926,798)</b>	<b>1</b>	<b>4,631,126</b>	<b>10,637,116</b>	
<b>Total costo y revalorización</b>	<b>17,594,550</b>	<b>139,692</b>		<b>(926,798)</b>	<b>(2,282,306)</b>	<b>4,631,126</b>	<b>19,156,264</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(3,767,789)</b>	<b>(761,850)</b>		<b>46,374</b>	<b>177,140</b>	<b>(924,094)</b>	<b>(5,230,219)</b>	
<b>ACTIVO FIJO - Neto</b>	<b>13,826,761</b>	<b>(622,158)</b>		<b>(880,424)</b>	<b>(2,105,166)</b>	<b>3,707,032</b>	<b>13,926,045</b>	

4. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 1996, el rubro de otros activos incluye:

Diferencial cambiario	2,973,595
Menos: Amortización acumulada (*)	(952,665)
Otros gastos	411,340
	-----
Total	2,432,270
	=====

(\*) Durante el periodo la Compañía cargo a los resultados del ejercicio 248,341 por concepto de amortización.

5. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 1996, se resumen así:

**Banco Bolivariano S.A.**

Préstamo en US\$ 700,000 con vencimiento en el 1998, a una tasa del 13.5% de interés anual. 2,543,800

**Banco del Agro S.A.**

Préstamo multisectorial con vencimiento en el 2002, con una tasa del 17.4%, reajutable por US\$ 256,226. 931,270

**Banco Finec (\*)**

Préstamo multisectorial con vencimiento en el 2002, con una tasa del 17.11%, reajutable por US\$ 662,221. 2,406,512

**Confianza Cia. Financiera S.A. (\*)**

Préstamo multisectorial con vencimiento en el 2002, con una tasa del 16.83%, reajutable por US\$ 373,340. 1,356,718

**Financiera del Occidente (\*)**

Préstamo multisectorial con vencimiento en el 2002, con una tasa del 16.83%, reajutable por US\$ 746,723. 2,713,591

### Financiera Greyhound

Préstamo en US\$ 223,072  
con vencimiento en el 1998,  
a una tasa del 12% anual.

810,646

Total

-----  
10,762,537  
=====

(\*) Préstamos garantizados con hipoteca sobre el Barco Pesquero Jacques Cartier.

Sobre el Barco Pesquero Minerva se encuentra hipotecado a favor del Banco de Colombia en garantía solidaria por obligaciones directas de Industria Pesquera Jambeli C.A..

### 6. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 1996, incluye:

	Cuentas por	
	cobrar	pagar
Hico del Mar C.A.	666,793	
Industria Pesquera Jambeli C.A.		(*) 5,452,065
	=====	=====

(\*) Corresponde principalmente a la recepción de materiales y suministros de Industria Pesquera Jambeli C.A., para ser utilizados en la operación de los barcos pesqueros. Las transacciones con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento específicas.

### 7. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 111 de la Ley de Compañías y en concordancia con la Resolución No. 93-1-4-1-019 de noviembre de 1993 de la Superintendencia de Compañías, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 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.

### 8. 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:

activo fijo, activos y pasivos en moneda extranjera y patrimonio, mantenidos al 31 de diciembre de 1996. El porcentaje de ajuste es determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el mismo que registró al 30 de noviembre de 1996 un efecto inflacionario del 26.16%.

El valor del ajuste se registra como un mayor valor de activo fijo con crédito a la cuenta reexpresión monetaria, para activos y pasivos en moneda extranjera poseídos al cierre del ejercicio fueron registrados como mayor o menor valor del activo o pasivo, con débito o crédito a la cuenta patrimonial reexpresión monetaria; y para cuentas patrimoniales con cargo a la cuenta reexpresión monetaria y crédito a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

El resultado de la aplicación de este sistema originó un saldo acreedor en la cuenta reserva por revalorización del patrimonio de 4,744,132, mismo que fue totalmente compensado con el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria y ajustes realizados a la cuenta de activo fijo.

#### 9. SITUACION TRIBUTARIA

Se encuentra pendiente de revisión los ejercicios económicos desde 1994 hasta 1996 por parte de las autoridades tributarias.

#### 10. CONTRATOS

La Compañía en el año 1996 firmó contratos para el arrendamiento de los barcos pesqueros Jacques Cartier y Minerva con la compañía relacionada Industria Pesquera Jambelí C.A.. El plazo de duración de estos contratos es de siete años.

#### 11. GARANTIAS SOLIDARIAS

La Compañía mantiene garantías solidarias por 5,549,118 (US\$ 1,327,000) cedidas al Banco de Colombia sobre obligaciones directas de Industria Pesquera Jambelí C.A..

#### 12. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 1996, comprende:

	US\$
Pasivo	
Obligaciones a largo plazo	2,961,582
	-----
Posición Monetaria Pasiva	2,961,582
	=====

13. **DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS**

Los registros contables presentados por la Compañía al 31 de diciembre de 1996 difieren de los estados financieros en los siguientes rubros:

	Registros contables	Estados financieros	Diferencia
<b>Activos</b>			
Cuentas por cobrar:			
Relacionadas	0	666,793	666,793
Otros	0	1,600	1,600
Activo fijo - Neto	8,184,800	13,926,045	5,741,245
Otros activos	402,864	2,432,270	2,029,406
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones a largo plazo	(6,510,892)	(10,762,537)	(4,251,645)
Compañía relacionadas	(1,264,666)	(5,452,065)	(4,187,399)
	-----	-----	-----
	812,106	812,106	0
	=====	=====	=====

Estas diferencias fueron corregidas por la Compañía en enero de 1997.

14. **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.