

**MERFIMPRO S.A.**

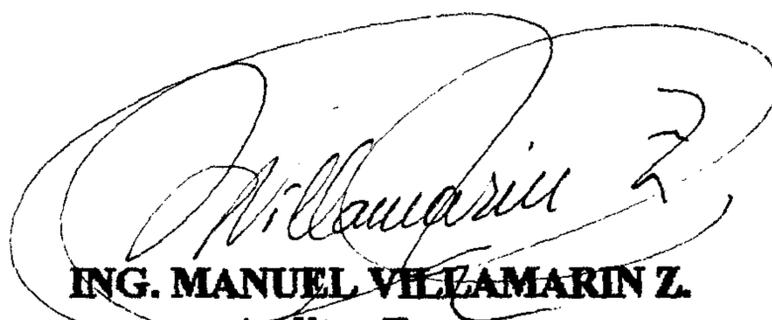
**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los socios de  
**MERFIMPRO S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

- 1.- He examinado los estados de situación de **MERFIMPRO** al 31 de Diciembre de 1996 y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
- 2.- Excepto por lo indicado en el Párrafo 3 la Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
- 3.- Al 31 de Diciembre de 1996, los inventarios por Materiales, Herramientas y Proceso alcanzaron la cifra de S/. 211.561 millones; y lo registrado como Activo Fijo por S/. 136.638 millones, de los cuales a la fecha de nuestra auditoría no se pudo realizar la verificación física correspondiente.

- 4.- En mi opinión, excepto por lo manifestado en el Párrafo 3 los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MERFIMPRO** al 31 de Diciembre de 1.996 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SRNAE - 2 No. 298**

Octubre 07 de 1997

Guayaquil - Ecuador

**MERTIMPRO S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>EN MILES DE SUCRES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCOS	A	S/. 180.720
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	B	303.044
INVENTARIOS	C	211.561
OTROS	D	<u>491.454</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.186.779</b>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	E	136.638
OTROS ACTIVOS	F	<u>40.440.187</u>
		S/. <u>40.576.825</u>
<b><u>TOTAL</u></b>		<b>S/. <u>41.763.604</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
PRESTAMOS BANCARIOS	G	S/. 800.000
CUENTAS POR PAGAR	H	<u>151.876</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>951.876</u>
PRESTAMOS BANCARIOS-LARGO-PLAZO	I	40.235.787

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social Suscrito		
70.000 Participaciones Sociales de		
S/. 1.000 cada una	S/.	70.000
CAPITAL AUTORIZADO 100.000.000		
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO		-35.000
RESERVA REVAL. PATRIMONIO		3.879
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		535.877
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO		1.185
TOTAL PATRIMONIO		<u>575.941</u>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		<b><u>41.763.604</u></b>

• Ver Notas a los Estados Financieros

**MERTIEMPRO S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

<En miles de sucres>

VENTAS NETAS	2.045.170
COSTO DE VENTAS	<u>-2.862.106</u>
UTILIDAD <PERDIDA> BRUTA	-816.936
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-290.988</u>
PERDIDA EN OPERACION	-1.107.924
OTROS INGRESOS <EGRESOS>	
SERVICIOS	940.467
ALQUILER CAMARAS	160.080
MISCELANEOS	169.917
GASTOS FINANCIEROS	<u>-161.355</u>
TOTAL OTROS INGRESOS <EGRESOS>	<u>1.109.109</u>
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>1.185</u>

**MERTIMPRO S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**(Expresado en miles de sucres)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad** 84.928

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO** 180.720

**MERFIMPRO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**1.- RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**MERFIMPRO S.A.** - La compañía fué constituida en el año 1996, mediante Resolución No. 96-2-1-1-0002175 de Mayo 27 de 1996; para tal efecto a partir de Julio 15 de 1996 se efectuó la transferencia correspondiente de los Activos y obligaciones de la CAMARONERA Y PESQUERA ACUARIO S.A., empresa deudora de FILANBANCO S.A., Institución bancaria que por disposición judicial desde el mes de Septiembre de 1995 se hizo cargo de la custodia, mantenimiento y administración de los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía ACUARIO S.A.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANOS.**- La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS.**- Están contabilizados al costo de adquisición en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de la línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

## INVENTARIOS

Los inventarios se encuentran valorados al costo promedio de adquisición o producción. El valor neto de los inventarios revalorizados no excede, en su conjunto el valor de realización.

## CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el índice General de Precios al consumidor del Area urbana I.P.C., calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>AÑOS</u>	<u>INDICE</u>
	%
1990	50
1991	49
1992	60
1993	31
1994	25
1995	22
1996	26

El porcentaje de ajuste anual para el periodo 1996 fue del 26,16 % <2,18% mensual> resultante de la relación anual de los índices de Precios al Consumidor del 30 de Noviembre de 1996.

## SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Artículo 22 de la Ley 056 de régimen tributario interno determino la creación del sistema de corrección monetaria de los estados financieros. Mediante la Ley 51 de Diciembre 31 de 1993 se reformo el articulo antes indicado con aplicación desde el ejercicio 1993.

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

### CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La corrección monetaria del Patrimonio (excepto Utilidades y Perdidas Retenidas) se hace usando cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual.

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 liquidación de la empresa, las que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

### DIFERENCIA ENTRE LIBROS Y ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 1996 debido a cierto ajuste detectado con posterioridad al cierre de libros, los saldos que se acompañan difieren de los saldos registrados en los libros de la compañía tal como sigue :

<u>ACTIVO</u>	<u>AUMENTO (DISMINUCION)</u>
INVERSIONES	(28.386)
OTROS	28.386

**A.- CAJA-BANCOS**

Las disponibilidades de la Cía. al 31 de Diciembre/96 se presentan de la siguiente forma:

CAJA GENERAL	1.500
<u>BANCOS</u>	
Filanbanco - Cuenta Suces	72.500
Filanbanco - Cuenta Dolares (US\$ 30.540,12)	<u>106.720</u>
	<u>180.720</u>

**B.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 1996 , las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

Cientes	222.234
Prestamos a Empleados	11.747
Anticipos - Proveedores	65.313
Anticipos - Contratista	<u>3.750</u>
	<u>303.044</u>

**C.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 1996, los inventarios consistían en:

Empacadora	68.341
Camaronera	<u>143.220</u>
	<u>211.561</u>

**D.- OTROS**

Al 31 de Diciembre de 1996 las cuentas por cobrar a los socios consistían en:

Compañías Relacionadas (1)	168.337
Cuentas por Liquidar <Filanbanco>	218.775
Retenciones	75.671
E.E.E	28.386
Fondos Asignados	<u>285</u>
	<u>491.454</u>

1) El saldo de esta cuenta que se muestra en el Balance de Situación, no media un contrato escrito ni generan intereses, tales cuentas no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía.

**E.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO A DICIEMBRE/96</u>
Edificios	102.774	2.934	99.840
Maquinarias y Equipo	9.737	1.055	8.682
Vehículos	8.983	1.946	7.037
Muebles y enseres	7.240	616	6.624
Equipo - Computación	<u>15.548</u>	<u>1.093</u>	<u>14.455</u>
	<u>144.282</u>	<u>7.644</u>	<u>136.638</u>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipo - Computación		20

**F.- OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 1996 este grupo consistía en:

Seguros - Anticipos	288
Instalación - Laboratorio	34.111
Filanbanco (2)	<u>40.405.787</u>
	<u>40.440.186</u>

2) Como parte de reactivación de la empresa la administración ha considerado efectuar una operación de Leasing a canalizarse en 10 años Plazo a una tasa del 34% sobre una parte de los Activos Fijos de la empresa.

**G.- PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre de 1996 los saldos bancarios consistían en:

Filanbanco (3)	<u>800.000</u>
----------------	----------------

3) Operación con vencimiento semestral hasta Mayo 20 de 1997, tasa del 46% anual.

**H.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 1996 los saldos por pagar consistían en:

Proveedores	75.769
Beneficios Sociales	22.664
Provisiones	46.279
Retenciones	5.354
Otros	<u>1.810</u>
	<u>151.876</u>

**I. PRESTAMOS BANCARIOS - LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 1996, la deuda a largo Plazo, se encontraba registrada como una operación de Leasing a canalizarse con FILANBANCO a 10 años plazo a una tasa del 34% sobre una parte de los Activos Fijos de la Compañía.