

77247
Pafaula
CH.

" TUNAPACIFICO S.A. "

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR

Lcd. 77242-97

22083

Recibido
29/04/30
R

SECRETARÍA DE ECONOMÍA
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTROS Y CONTRIBUCIONES

1577 MAR 23 AM 11:47

RECIBIDO

“TUNAPACIFICO S.A.”

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	Pág. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos 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.	7/17



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

29 de diciembre de 1999

Informe del Auditor Independiente

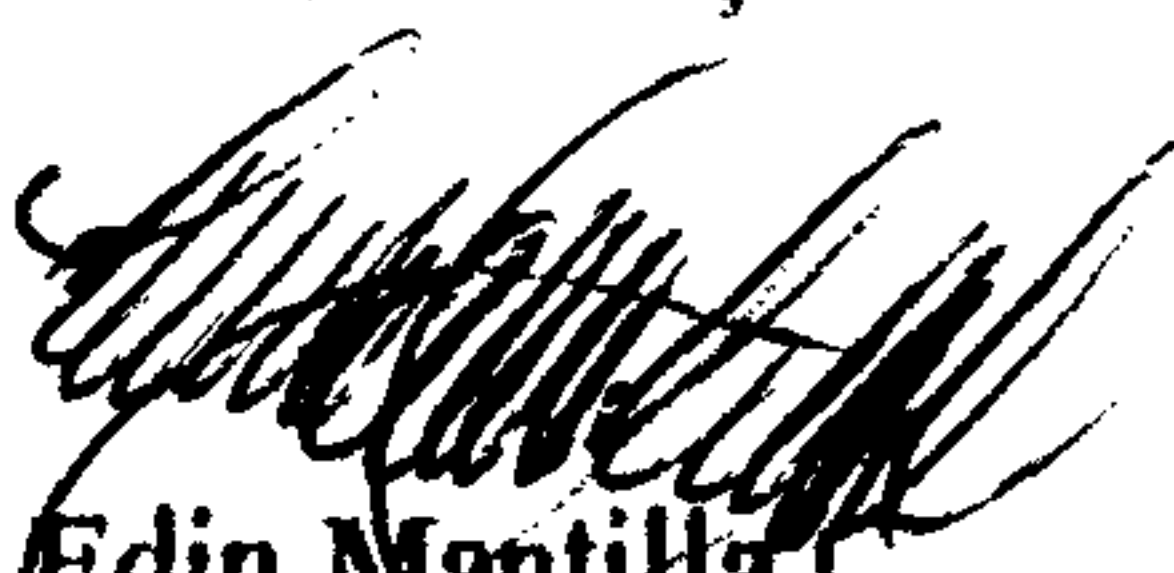
A los señores Accionistas de la Compañía
TUNAPACIFICO S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía **TUNAPACIFICO S.A.**, al 31 de diciembre de 1998, 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 auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría 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 auditoría 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, **TUNAPACIFICO S.A.**, al 31 de diciembre de 1998, 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

TUNAPACIFICO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

CUENTAS DEL ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

DISPONIBLES

968,810,288

Caja y Bancos

968,810,288

EXIGIBLES

18,328,118,389

Ctas. y Doc. por Cobrar

87,119,651

Inversiones Temporales

122,736

Cta. Afiliadas y Asociadas

18,240,876,002

REALIZABLES

918,065,279

Inventarios

918,065,279

DIFERIDOS

1,286,341,294

Pagos Anticipados

1,240,838,675

Impuestos Diversos

45,502,619

Total Activo Corriente

21,501,335,250

ACTIVO NO CORRIENTE

FIJO

41,661,911,852

Bienes Depreciables, neto

41,661,911,852

Total Activo no Corriente

41,661,911,852

TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO

63,163,247,102

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

EXIGIBLES A CORTO PLAZO

		9,420,380,257
Deudas Bancarias y Financieras	6,204,350,225	
Ctas. y Doc. por Pagar	37,258,502	
Cta. Accionistas o Socios	170,000	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	378,506,218	
Pasivos Acumulados	2,674,413,349	
Impuestos Diversos	<u>125,681,963</u>	

Total Pasivo Corriente		<u>9,420,380,257</u>
-------------------------------	--	-----------------------------

PASIVO NO CORRIENTE:

EXIGIBLES A LARGO PLAZO

Deudas a Largo Plazo	<u>31,017,333,379</u>	31,017,333,379
----------------------	-----------------------	-----------------------

PATRIMONIO

		22,725,533,466
Capital Social	9,089,200,000	
Reserva Legal	22,866,121	
Reexpresión Monetaria	9,161,522,289	
Superávit Patrimonial	3,779,730,294	
P/G. Acumuladas	298,361,720	
P/G. del Ejercicio	<u>373,853,042</u>	

Total Pasivo no Corriente		<u>53,742,866,845</u>
----------------------------------	--	------------------------------

TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>63,163,247,102</u></u>
--	--	-------------------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

INGRESOS:		
VENTAS LOCALES		31,830,758,259
EGRESOS		
COSTO DE VENTAS		<u>18,740,716,113</u>
Resultado Operacional		13,090,042,146
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Guayaquil	194,274,312	264,437,914
Posorja	<u>70,163,602</u>	
Utilidad Bruta		<u>12,825,604,232</u>
OTROS (INGRESOS) EGRESOS		12,239,614,211
Gastos Financieros	3,775,528,839	
Ingresos no Operacionales	-96,344,650	
Egresos no Operacionales	<u>8,560,430,022</u>	
		<u>585,990,021</u>
Menos:		
PROVISION 15% UTILIDADES A/F.EMPLEADOS		87,898,503
PROVISION PAGO IMPUESTO A LA RENTA		<u>124,238,476</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>373,853,042</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

	capital social	capital en trámite	reserva legal	superávit patrimonial	reexpresión monetaria	resultados acumulados	balance
Saldo al 31 de diciembre de 1997	100,000,000	8,989,200,000	-	12,462,500	42,624,447	228,661,210	9,372,948,157
Transferencia	8,989,200,000	-8,989,200,000	-	-	-	-	0
Reserva Patrimonial	-	-	-	3,767,267,794	-	-	3,767,267,794
Reserva legal	-	-	22,866,121	-	-	-	22,866,121
Reexp.monetaria	-	-	-	-	9,118,897,842	-	9,118,897,842
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	69,700,510	69,700,510
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	373,853,042	373,853,042
Saldo al 31 de diciembre de 1998	<u>9,089,200,000</u>	<u>0</u>	<u>22,866,121</u>	<u>3,779,730,294</u>	<u>9,161,522,289</u>	<u>672,214,762</u>	<u>22,725,533,466</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones	
- Resultados del Ejercicio	373,853,042
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	5,185,732,058
b) Disminución ctas.patrimoniales por C.M.	-1,722,504,456
	<u>3,837,080,644</u>
Deudas a largo plazo	7,078,083,379
Resultados acumulados	69,700,510
Reserva legal	22,866,121
	<u>11,007,730,654</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-1,249,409,958
Inversiones a largo plazo	1,304,078,431
Cargos diferidos	73,270,236
	<u>127,938,709</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

11,135,669,363

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCION):

Caja y bancos	-51,446,179
Ctas. y documentos por cobrar	-5,225,302,454
Inversiones temporales	122,736
Ctas.afiliadas o asociadas	18,096,976,718
Inventarios	211,455,983
Pagos anticipados	1,063,155,802
Impuestos diversos	-22,561,507
Deudas bancarias y financieras	-5,122,401,174
Ctas. y documentos por pagar	195,453,958
Pasivos acumulados	<u>1,990,215,480</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

11,135,669,363

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" TUNAPACIFICO S.A. "
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el treinta de enero de mil novecientos noventa y siete ante el abogado Marcos Díaz Casquete Notario Vigésimo Primero de este Cantón se constituye la compañía Anónima "TUNAPACIFICO S.A."

Con la denominación de "TUNAPACIFICO S.A." se constituye una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, que tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera, industrial y comercial, en todas sus fases, incluyendo la extracción y captura, el procesamiento, esto es, la conservación (congelamiento) y transformación de productos pesqueros, servicios de mantenimiento y construcción de embarcaciones pesqueras y ejercer la actividad de empresa armadora de barcos pesqueros para la extracción de especies bioacuáticas, además podrá elaborar conservas de pescado y derivados. Para el cumplimiento de su objetivo social la compañía podrá ejecutar todos los actos permitidos por las Leyes ecuatorianas.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país.

El plazo de duración del presente contrato de compañía es de cincuenta años, Contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de CIEN MILLONES DE SUCRES, y esta compuesto por los siguientes accionistas:

Roberto Aguirre Román	40.000.000
Julio Aguirre Román	30.000.000
Eduardo Aguirre Román	30.000.000

	100.000.000
	=====

Al cierre del presente ejercicio se observa un aumento de capital en numerario por siete millones cuatrocientos quince mil doscientos y en capital de acreencias un millón quinientos setenta y cuatro mil, o sea un total de ocho mil novecientos ochenta y nueve millones doscientos mil. La distribución, suscripción y pago de aumento de capital en como sigue:

	accs.	total	%
Roberto Aguirre Román	400	2.383.300.000	26.21
Julio Aguirre Román	300	1.787.500.000	19.67
Eduardo Aguirre Román	300	1.787.500.000	19.67
Negocios Industriales Real		3.130.900.000	34.45

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) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Las Propiedades y Equipos se encuentran registradas al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) DEPRECIACION:

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

c) 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.

d) SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA:

Esta practica de ajustes a los Estados Financieros se lo efectúa a fin de reflejar los efectos de la inflación basada en el Decreto Ejecutivo No. 2411 de diciembre de 1994 y sus reformas, en base al Indice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Las partidas reajustadas corresponden a las cuentas de Inventarios, Propiedades, Planta y Equipos, Obligaciones de Pagos en moneda extranjera y al Patrimonio de los Accionistas.

e) CORRECCION MONETARIA:

Las obligaciones de pago en moneda extranjera registran al tipo de cambio de la fecha de la transacción y al momento del pago o liquidación.

El diferencial cambiario se registra con el cargo a la cuenta de Reexpresión Monetaria. Estas obligaciones están ajustadas al 31/12/98 al tipo de cambio del mercado libre.

f) REEXPRESION MONETARIA:

En esta cuenta se registran los resultados de los ajustes de las cuentas del Activo y Pasivo no Monetario y 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 capitalizado, previo el pago del Impuesto del 20%.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja		65,360,000
a/c. Oficina Posorja	27,520,000	
Aurelio Arrue - Posorja	10,320,000	
Antonio Peña - Posorja	<u>27,520,000</u>	
Bancos m/n.		
Bco. del Progreso		5,143,342
Bancos m/e.		
Banco Popular		<u>898,306,946</u>
B/G		<u><u>968,810,288</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de las ctas. y documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Anticipos a Tripulantes		87,119,651
Paredes Gómez Pedro	15,811,616	
Peraza Castañeda Silverio	21,732,544	
Ramírez Cobarrubios Pablo	4,134,880	
Nuza Oscar	14,355,395	
Durán Feliz Enrique	7,752,109	
Palomera Olvera Ramón	10,161,347	
Aguilar Víctor	<u>13,171,760</u>	
B/G		<u><u>87,119,651</u></u>

5.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

Negocios Industriales Real	16,765,694,485
Pesqueros Unidos	<u>1,475,181,517</u>
B/G	<u>18,240,876,002</u>

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera:

Producción en Proceso		
Atun		766,598,563
Lubricantes/Combustibles		
Materiales		39,416,366
Materiales en Tránsito		112,050,350
Op. 013/98	28,156,409	
018/98	70,103,752	
030/98	567,293	
046/98	5,719,568	
048/98	<u>7,503,328</u>	
B/G		<u>918,065,279</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Proveedores	
West Marine Diesel	127,968,344
Agencia De Ycaza	708,296
Varios	<u>377,602</u>
	129,054,242
Seguros Generales	
Póliza	<u>1,111,784,433</u>
B/G	<u>1,240,838,675</u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de impuestos diversos consistía en:

Retenciones en la Fuente actual	171,715
Jefatura de Renta anticipo impuesto	<u>45,330,904</u>
B/G	<u>45,502,619</u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de activo fijo se forma de la siguiente manera:

Bienes Depreciables	
Equipos de Computación	5,878,301
Embarcaciones y aparejos	30,393,348,639
Redes y accesorios	<u>23,453,052</u>
Total Costo Histórico	30,422,679,992
Revalorización	<u>17,481,005,747</u>
Total	<u><u>47,903,685,739</u></u>
Menos: Depreciación	
Histórico	-3,929,495,367
Revalorización	<u>-2,312,278,520</u>
Total	<u>-6,241,773,887</u>
B/G	<u><u>41,661,911,852</u></u>

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

Bancarias	
Bco. de Guayaquil	
Sobregiro	883,604
Bco. del Progreso	
Porción deuda a c/p.	<u>6,203,466,621</u>
B/G	<u><u>6,204,350,225</u></u>

11.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de las ctas. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores del Exterior		26,285,384
B.B.Import/Export	18,782,056	
Machinery Parts of América	<u>7,503,328</u>	
Valores por Liquidar		
Importaciones		<u>10,973,118</u>
B/G		<u><u>37,258,502</u></u>

12.- CUENTA SOCIOS O ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 1998, la cuenta de socios o accionistas el saldo consistía en:

Cuentas por Pagar	
Aguirre R., Roberto	68,000
Aguirre R., Eduardo	51,000
Aguirre R., Julio	<u>51,000</u>
B/G	<u><u>170,000</u></u>

14.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de pasivos acumulados consistía en:

Proveedores		227,702,407
Aga del Ecuador	9,438,654	
Cordelería Nacional	7,997,679	
Conauto	3,697,162	
Fehierro	3,955,954	
Impromac	2,770,976	
La Llave S.A.	4,284,912	
Pinturas Marinas Hempell	25,672,203	
Probrisa	47,118,785	
Tuval S.A.	4,231,283	
Vepamil S.A.	95,128,354	
Segur S.A.	3,195,695	
Intramex	2,240,260	
Aceros Especiales Bohler	5,365,329	
Conrefisa	1,842,100	
Varios	<u>10,763,061</u>	
Seguros Generales		
La Unión Cía.Nac. de Seguros		987,578,592
Beneficios Sociales		
Utilidades a/f Empleados		87,898,503
Intereses		
Bco. del Progreso		<u>1,371,233,847</u>
B/G		<u><u>2,674,413,349</u></u>

15.- IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Retención en la Fuente		1,443,487
2% transporte	15,600	
1% compras	619,623	
3% sociedades	773,560	
8% honorarios	22,880	
1% prima de seguro	<u>11,824</u>	
Jefatura de Rentas		124,238,476
Renta a/c. compañía	<u>124,238,476</u>	<u> </u>
B/G		<u><u>125,681,963</u></u>