

Registro Único de Contribuyentes

No. 099036132-001

SELLOR ILC

EL ROSARIO (ERSA) S.A.

Av. Domingo Comín s/n  
y Pedro José BoloñaREPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1991.....

|                                                               |                                                      |                       |                                     |  |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--|
| RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL:<br><b>EL ROSARIO (ERSA) S.A.</b> |                                                      |                       | Nº. DE EXPEDIENTE<br><b>9497-78</b> |  |
| CIUDAD:<br><b>GUAYAQUIL</b>                                   | CALLE:<br><b>AV. DOMINGO COMIN Y PEDRO J. BOLOÑA</b> | NUMERO:<br><b>S/N</b> | TELÉFONO:<br><b>441000</b>          |  |

## NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑÍAS

| ADMINISTRADORES | NOMBRES                                                       | C.I. o PASAPORTE           | DIRECCION Y TELEFONO                              |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|
| Presidente      | SR. SANTIAGO MASPONS GUZMAN                                   | 09-01687772                | DOLores SUCRES #113 Y MARACAIBO                   |
| Vicepresidente  |                                                               |                            |                                                   |
| Gerente (s)     | ECON. MARIA RODRIGUEZ CORNEJO<br>ING. WALTER VALAREZO ANDRADE | 13-00415047<br>09-02571397 | CONJUNTO GUAYAS SUR<br>CEDROS #108 Y V.E. ESTRADA |
| Apoderado       |                                                               |                            |                                                   |
| COMISARIOS      |                                                               |                            |                                                   |
| Principal       | ING. COM. ELSY ROSILLO LOPEZ                                  | 09-02894765                | MACHALA # 514 Y PADRE SOLANO                      |
| Suplente        |                                                               |                            |                                                   |

## A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO                                                                |  |                         |                        | CODIGO CUENTA |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|------------------------|---------------|-------------------|
| 1.1 ACTIVO CORRIENTE                                                     |  |                         |                        |               |                   |
| Caja - Bancos                                                            |  |                         |                        | 1101          | 296'216.722,99    |
| Inversiones financieras temporales                                       |  |                         |                        | 1102          | 2.220'558.149,41  |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes                                 |  |                         |                        | 1103          | 427'267.641,46    |
| Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |  |                         |                        | 1104          |                   |
| Inventario materia prima                                                 |  |                         |                        | 1105          |                   |
| Inventario productos en proceso                                          |  |                         |                        | 1106          |                   |
| Inventario suministros y materiales                                      |  |                         |                        | 1107          | 958'226.212,44    |
| Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |  |                         |                        | 1108          | 3.045'591.067,20  |
| Mercaderías en tránsito                                                  |  |                         |                        | 1109          | 8'983.643,28      |
| Menos: Provisión para baja de inventarios                                |  |                         |                        | 1110          |                   |
| Ingresos acumulados por cobrar                                           |  |                         |                        | 1111          |                   |
| Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |  |                         |                        | 1112          | 33'370.985,20     |
| Anticipos a proveedores                                                  |  |                         |                        | 1113          | 111'723.982,01    |
| Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |  |                         |                        | 1114          |                   |
| Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |  |                         |                        | 1115          | 62'693.158,97     |
| Repuestos, herramientas y accesorios                                     |  |                         |                        | 1116          |                   |
| Otros activos corrientes (adjuntar anexo)                                |  |                         |                        | 1117          | 4'830.436,03      |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE                                                |  |                         |                        |               | 7.169'461.998,99  |
| 1.2 ACTIVO FIJO                                                          |  |                         |                        |               |                   |
| Terrenos y mejoras                                                       |  | Valor de adquisición    | Depreciación acumulada | 1201          | 1'668.537,55      |
| Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |  | 31'160.256,76           |                        | 1202          | 31'160.256,76     |
| Construcciones en curso                                                  |  |                         |                        | 1203          |                   |
| Edificios e instalaciones                                                |  | 439'673.526,66          | 106'705.388,66         | 1204          | 332'968.138,00    |
| Maquinaria y equipo                                                      |  | 952'208.231,93          | 390'658.555,11         | 1205          | 561'549.676,82    |
| Muebles y enseres                                                        |  | 104'054.614,48          | 17'116.913,99          | 1206          | 86'937.700,49     |
| Vehículos                                                                |  | 277'330.426,36          | 76'569.313,71          | 1207          | 200'761.112,65    |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     |  |                         |                        | 1208          |                   |
| REVALORIZACIONES                                                         |  | Valor de revalorización | Depreciación acumulada |               |                   |
| Terrenos                                                                 |  | 59'741.956,45           |                        | 1221          | 59'741.956,45     |
| Edificios                                                                |  | 1.261'772.743,20        | 602'105.799,43         | 1222          | 659'666.943,77    |
| Maquinaria y equipo                                                      |  | 1.163'667.660,69        | 864'802.235,86         | 1223          | 298'865.424,83    |
| Otros activos fijos (adjuntar anexo)                                     |  | 476'822.108,63          | 266'298.628,08         | 1224          | 210'523.480,55    |
| 1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO                                 |  |                         |                        |               |                   |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes                                 |  |                         |                        | 1301          |                   |
| Préstamos a empleados y trabajadores                                     |  |                         |                        | 1302          |                   |
| Inversiones financieras a largo plazo                                    |  |                         |                        | 1303          | 167'165.760,50    |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1304          |                   |
| 1.4 ACTIVOS INTANGIBLES                                                  |  | Valor de adquisición    | Amortización Acumulada |               |                   |
| Patentes y marcas                                                        |  |                         |                        | 1401          |                   |
| Otros (adjuntar anexo)                                                   |  |                         |                        | 1402          |                   |
| 1.5 ACTIVOS DIFERIDOS                                                    |  | Valor inicial           | Amortización Acumulada |               |                   |
| Gastos de organización y constitución                                    |  |                         |                        | 1501          |                   |
| Gastos de investigación, exploración y otros                             |  |                         |                        | 1502          |                   |
| 1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                          |  |                         |                        |               |                   |
| Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |  |                         |                        | 1601          |                   |
| Otros activos no corrientes                                              |  |                         |                        | 1602          | 359'089.485,53    |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES                                              |  |                         |                        |               | 2.970'098.473,90  |
| TOTAL DEL ACTIVO                                                         |  |                         |                        |               | 10'139'560.472,89 |

| 2. PASIVO                                                  |  | CODIGO CUENTA |                   |
|------------------------------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| 2.1 PASIVO CORRIENTE                                       |  |               |                   |
| Proveedores                                                |  | 2101          | 916'572.351,90    |
| Anticipo de Clientes                                       |  | 2102          | 5.595'694.742,75  |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2103          | 15'126.334,80     |
| Dividendos por pagar a accionistas o socios                |  | 2104          |                   |
| Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía |  | 2105          |                   |
| Gastos por pagar                                           |  | 2106          | 50'040.951,78     |
| Impuestos y Leyes Sociales                                 |  | 2107          | 52'764.792,00     |
| Parte corriente del pasivo a largo plazo                   |  | 2108          |                   |
| Préstamos de corto plazo de accionistas o socios           |  | 2109          |                   |
| Saldos pendientes con la casa matriz                       |  | 2110          |                   |
| Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)                  |  | 2111          | 256'968.223,76    |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                                     |  |               | 6.887'167.397,99  |
| 2.2 PASIVO NO CORRIENTE                                    |  |               |                   |
| Cuentas por pagar                                          |  | 2201          |                   |
| Obligaciones por pagar                                     |  | 2202          |                   |
| Préstamos de accionistas o socios                          |  | 2203          |                   |
| Saldos pendientes con la casa matriz                       |  | 2204          |                   |
| Arrendamiento mercantil con opción de compra               |  | 2205          |                   |
| Aportes de accionistas o socios para capitalización futura |  | 2206          |                   |
| Obligaciones emitidas                                      |  | 2207          |                   |
| Otros (adjuntar anexo)                                     |  | 2208          | 49'060.701,19     |
| 2.3 PASIVO DIFERIDO                                        |  |               |                   |
| Utilidades por realizar                                    |  | 2301          |                   |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 2302          | 40'875.582,31     |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                                  |  |               | 89'936.283,50     |
| TOTAL PASIVO                                               |  |               | 6.977'103.681,49  |
| 3. PATRIMONIO NETO                                         |  |               |                   |
| 3.1 CAPITAL                                                |  |               |                   |
| Acciones o participaciones (compañías nacionales)          |  | 3101          | 250'000.000,00    |
| Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras     |  | 3102          |                   |
| Menos: Capital suscrito no pagado                          |  | 3103          |                   |
| Menos: Acciones propias adquiridas                         |  | 3104          |                   |
| 3.2 RESERVAS                                               |  |               |                   |
| Reserva legal                                              |  | 3201          | 15'113.121,45     |
| Reservas facultativas                                      |  | 3202          | 18'724.255,77     |
| Otras reservas                                             |  | 3203          |                   |
| 3.3 SUPERA VIT                                             |  |               |                   |
| Revalorización de activos                                  |  | 3301          |                   |
| Otros (Adjuntar anexo)                                     |  | 3302          | 2.593'299.670,40  |
| 3.4 RESULTADOS                                             |  |               |                   |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores             |  | 3401          | 227'843.595,91    |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores               |  | 3402          |                   |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                      |  | 3403          | 57'476.147,87     |
| TOTAL PATRIMONIO NETO                                      |  |               | 3.162'456.791,40  |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO                         |  |               | 10.139'560.472,89 |

|                                       |  |      |  |
|---------------------------------------|--|------|--|
| 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES          |  |      |  |
| Mercaderías en consignación           |  | 4001 |  |
| Liquidación de depósitos industriales |  | 4002 |  |
| Ávales o garantías                    |  | 4003 |  |
| Otras obligaciones contingentes       |  | 4004 |  |

| PERSONAL OCUPADO |            |                 |          |             |             |
|------------------|------------|-----------------|----------|-------------|-------------|
| NACIONALIDAD     | DIRECTIVOS | ADMINISTRATIVOS | TECNICOS | OBREROS     |             |
|                  |            |                 |          | Permanentes | Ocasionales |
| Ecuatoriana      | 3          | 65              |          | 27          |             |
| Extranjera       |            |                 |          |             |             |

| MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS |                   |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| COMPRAS                                     | NACIONALES        | EXTRANJERAS       | TOTAL             |
| CAMARON                                     | 32.622'720.608,38 |                   | 32.622'720.608,38 |
| VENTAS                                      | NACIONALES        | EXTRANJERAS       | TOTAL             |
| CAMARON                                     | 350'268.460,00    | 35.545'360.593,05 | 35.895'630.053,05 |

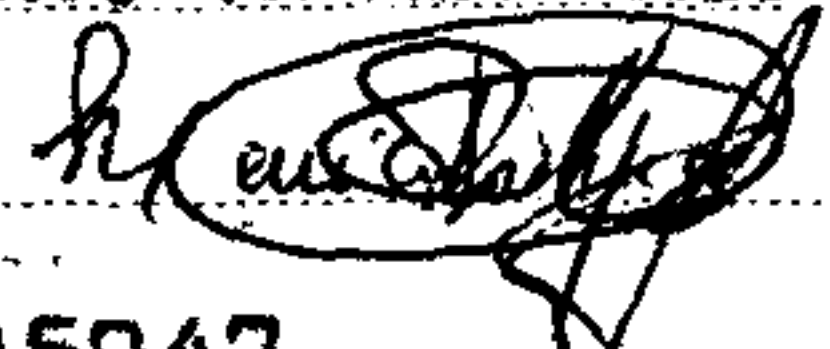
**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

|                                                                                              |                    |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>                                                                     | CODIGO CUENTA 5001 | <b>350'269.460,00</b>    |
| En el país                                                                                   |                    |                          |
| En el exterior                                                                               | 5002               | <b>35.545'360.593,05</b> |
| Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                   | 5003               |                          |
| Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                    | 5004               |                          |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                                          |                    | <b>35.895'630.053,05</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS</b> (Mercaderías no producidas por la Compañía)                       |                    |                          |
| Inventario inicial                                                                           | 5101               |                          |
| Compras de productos terminados en el país                                                   | 5102               |                          |
| Compras de productos terminados en el exterior                                               | 5103               |                          |
| Menos: Inventario final                                                                      | 5104               |                          |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION</b> (Mercaderías producidas por la Compañía)                      |                    |                          |
| Inventario Inicial de materias primas                                                        | 5201               |                          |
| Compras de materias primas en el país <b>CAMARON</b>                                         | 5202               | <b>32.622'720.608,38</b> |
| Compras de materias primas en el exterior                                                    | 5203               |                          |
| Menos: Inventario final de materias primas                                                   | 5204               |                          |
| Mano de obra directa                                                                         | 5205               | <b>356'876.447,87</b>    |
| Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                      | 5206               | <b>480'002.712,00</b>    |
| Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                         | 5207               |                          |
| Mano de obra indirecta                                                                       | 5208               | <b>41'827.057,79</b>     |
| Suministros y materiales                                                                     | 5209               | <b>1.659'419.162,91</b>  |
| Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                   | 5210               | <b>143'474.878,70</b>    |
| Aportes IESS y beneficios sociales                                                           | 5211               | <b>99'594.765,38</b>     |
| Mantenimiento y reparaciones                                                                 | 5212               | <b>397'642.328,46</b>    |
| Impuestos a la producción y otros                                                            | 5213               |                          |
| Energía, agua, teléfono                                                                      | 5214               | <b>465'235.323,29</b>    |
| Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)                                                 | 5215               | <b>781'437.102,04</b>    |
| Inventario inicial de productos en proceso                                                   | 5216               |                          |
| Menos: Inventario final de productos en proceso                                              | 5217               |                          |
| Inventario Inicial de productos terminados                                                   | 5218               | <b>683'375.823,57</b>    |
| Menos: Inventario final de productos terminados                                              | 5219               | <b>2.804'752.189,14</b>  |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                                        |                    | <b>968'776.031,80</b>    |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>                                                                  |                    |                          |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5301               | <b>21'800.815,05</b>     |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores           | 5302               | <b>9'552.445,33</b>      |
| Comisiones a empleados y particulares                                                        | 5303               |                          |
| Publicidad y propaganda                                                                      | 5304               | <b>5'828.330,00</b>      |
| Depreciación bienes del departamento de ventas                                               | 5305               | <b>1'125.530,74</b>      |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5306               | <b>325'334.572,21</b>    |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                                |                    |                          |
| Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                  | 5401               | <b>123'177.806,61</b>    |
| Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores            | 5402               | <b>47'449.258,86</b>     |
| Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos                                      | 5403               | <b>71'763.086,73</b>     |
| Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                           | 5404               | <b>13'561.528,82</b>     |
| Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                                                | 5405               |                          |
| Depreciación de bienes, área administrativa                                                  | 5406               | <b>109'042.782,72</b>    |
| Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 5407               | <b>39.722,15</b>         |
| Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario             | 5408               |                          |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5409               | <b>400'985.428,59</b>    |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>                                                       |                    | <b>( 160'885.276,01)</b> |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                |                    |                          |
| Intereses y comisiones                                                                       | 5501               | <b>497'711.595,19</b>    |
| Otros gastos financieros                                                                     | 5502               | <b>157'533.223,58</b>    |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                                         |                    |                          |
| Intereses por inversiones temporales y de largo plazo                                        | 5601               | <b>1.964'276.504,84</b>  |
| Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo                                          | 5602               |                          |
| Ganancias en ventas de activos fijos                                                         | 5603               |                          |
| Dividendos en efectivo                                                                       | 5604               | <b>66'175.074,83</b>     |
| Ganancias por diferencia de cambio                                                           | 5605               |                          |
| Otros (Adjuntar anexo)                                                                       | 5606               | <b>471'913.356,54</b>    |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                                           |                    |                          |
| Pérdidas en ventas de activos                                                                | 5701               | <b>112.610,66</b>        |
| Pérdidas en diferencia de cambio                                                             | 5702               | <b>1.526'529.359,88</b>  |
| Otros gastos (Adjuntar anexo)                                                                | 5703               | <b>102'116.723,02</b>    |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.</b>   |                    | <b>57'476.147,87</b>     |
| Participación de los trabajadores (15%)                                                      | 5801               |                          |
| Impuesto a la Renta                                                                          | 5802               |                          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                                                         |                    | <b>57'476.147,87</b>     |

| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO               |      | CODIGO CUENTA |                  |
|-------------------------------------------------------------|------|---------------|------------------|
| 60. PATRIMONIO NETO INICIAL:                                |      |               | 1.961'903.430,57 |
| MAS:                                                        |      |               |                  |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                 | 6001 |               | 57'476.147,87    |
| Aumentos del Capital Social                                 | 6002 |               |                  |
| Incrementos de Superávit de Capital                         | 6003 |               | 1.149'838.035,96 |
| Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)                  | 6004 |               |                  |
| Otros                                                       | 6005 |               |                  |
| MENOS:                                                      |      |               |                  |
| Pérdida del ejercicio                                       | 6006 |               |                  |
| Disminución del Capital                                     | 6007 |               |                  |
| Dividendos en efectivo                                      | 6008 |               |                  |
| Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital | 6009 |               |                  |
| Otros                                                       | 6010 |               | 6'760.823,00     |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO                                   |      |               | 3.162'456.791,40 |

| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA         |      |  |                      |
|-----------------------------------------------------------|------|--|----------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                   |      |  | 2.185'279.558,00     |
| Utilidad del ejercicio                                    | 7001 |  | 57'476.148,00        |
| Mas:                                                      |      |  |                      |
| Depreciación y Amortización                               | 7002 |  | 2.023'368.689,00     |
| Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes          | 7003 |  | 62'506.139,00        |
| Incremento de pasivos a largo plazo                       | 7004 |  | 40'875.582,00        |
| Aumento de capital social con nuevos recursos             | 7005 |  |                      |
| Emisión de obligaciones                                   | 7006 |  |                      |
| Otros:                                                    | 7007 |  | 1'053.000,00         |
| Menos:                                                    |      |  |                      |
| Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias | 7008 |  |                      |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                           |      |  | 709'802.231,00       |
| Dividendos                                                | 7201 |  |                      |
| Compra de activos fijos                                   | 7202 |  | 673'671.563,00       |
| Compra de inversiones permanentes                         | 7203 |  | 18'301.301,00        |
| Disminución pasivos a largo plazo                         | 7204 |  | 11'068.544,00        |
| Incrementos de activos intangibles y diferidos            | 7205 |  |                      |
| Reducción del capital social en efectivo                  | 7206 |  |                      |
| Pérdidas del ejercicio                                    | 7207 |  |                      |
| Otros                                                     | 7208 |  | 6'760.823,00         |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)         |      |  |                      |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO                   |      |  | ( 14'072.140,00 )    |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO           |      |  | ( 1.489'549.467,00 ) |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO                 |      |  | 1.475'477.327,00     |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de ABRIL de 1992

|                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO                                                            |
| NOMBRE: ECON. MARIA RODRIGUEZ C.                                                           |
| FIRMA:  |
| C.I. 1300415047                                                                            |

|                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| CONTADOR                                                                                     |
| NOMBRE: ROCIO ARREGUI LOPEZ                                                                  |
| FIRMA:  |
| C.I. 1201736533 MATRICULA: 018940                                                            |

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

|                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |
| f) Comisario                                                                        |

|              |
|--------------|
|              |
| f) Comisario |

|                                                         |
|---------------------------------------------------------|
| SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS<br>REGISTRO DE SOCIEDADES |
| <input type="checkbox"/> INFORME GERENTE                |
| <input type="checkbox"/> INFORME COMISARIO              |
| <input type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA      |

|                                             |
|---------------------------------------------|
| FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)             |
| Recibido hoy día ..... de ..... de 19 ..... |
| Nº de Anexos .....                          |

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS