

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 1996

(Con la Opinión de los Auditores)

19474



VIZHÑAY, ASOCIADOS C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 1996

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Opinión de los Auditores Independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, en materia de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente.



VIZÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
CAMARONERA DEL LITORAL C. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Camaronera del litoral C. A. al 31 de Diciembre de 1996, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Camaronera del Litoral C. A. al 31 de Diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La compañía no reexpresó las partidas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre de 1996 ni su respectivo patrimonio, de acuerdo con el reglamento de aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

Vizñay, Asociados

Eddie Vizñay Díaz

Marzo 27, 1998
Registro No. 105

Eddie Vizñay Díaz
Registro No. 1903

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Balance General

31 de Diciembre de 1996

(Expresado en Suces)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 4)	2.563.757
Cuentas por cobrar:	
 Clientes (nota 5)	1.948.691.687
 Inventarios (nota 1, 2 y 6)	391.840.661
 Compañías Relacionadas (nota 7)	<u>3.273.726.009</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.616.822.114
PROPIEDADES , NETO (nota 1, 2 y 8)	1.034.070.716
Cargos Diferidos	1.068.705.774
TOTAL ACTIVOS	<u>7.719.598.604</u>

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Balance General

31 de Diciembre de 1996

(Expresado en Suces)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar:

Cuentas por Pagar (nota 9) 1.934.130.072

Documentos por Pagar (nota 10) 4.339.294.820

Compañías Relacionadas (nota 7) 56.875.948

TOTAL 6.330.300.840

Gastos acumulados por pagar (nota 11) 97.027.832

Impuestos por pagar (nota 12) 25.053.417

TOTAL PASIVO 6.452.382.089

PATRIMONIO

Capital social 8.000.000

Reserva legal (nota 1) 14.737.472

Reserva por revalorización del patrimonio (nota 2) 949.542.743

Reexpresión Monetaria (nota 2) 169.999.680

Utilidades Acumuladas 124.936.620

TOTAL PATRIMONIO 1.267.216.515

Pasivos Contingentes (nota 12)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 7.719.598.604

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre de 1996

(Expresado en Suces)

Ventas Netas	3.428.041.756
Costo de Producción	<u>1.447.385.571</u>
UTILIDAD BRUTA	1.980.656.185
Gastos de Administración	105.140.805
Gastos Financieros	<u>1.564.362.599</u>
TOTAL GASTOS	<u>1.669.503.404</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	311.152.781
Otros Ingresos y Egresos	<u>265.707.383</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	45.445.398
Participación de Trabajadores (nota 1)	6.816.810
Impuesto a la renta (nota 1 y 12)	9.657.147
UTILIDAD NETA	<u><u>28.971.441</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de Diciembre de 1996

(Expresado en Suces)

CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	<u>8.000.000</u>
Saldo Final	8.000.000

RESERVA LEGAL (nota 1)

Saldo Inicial	11.615.624
Apropiación de reserva legal 1995	<u>3.121.847</u>
Saldo Final	14.737.472

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo Inicial	<u>949.542.743</u>
Saldo Final	949.542.743

REEXPRESION MONETARIA

Saldo Inicial	<u>169.999.680</u>
Saldo Final	169.999.680

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo Inicial	79.491.222
Utilidad del ejercicio	<u>45.445.398</u>
Saldo final	<u>124.936.620</u>

TOTAL	<u>1.267.216.515</u>
--------------	-----------------------------

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 1996

ACTIVIDADES PORVENIENTES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA 45.445.398

Más:

GASTOS QUE NO CONSTITUYEN DESEMBOLSOS:

Amortización de gastos de preoperación 266.574.183

UTILIDAD OPERACIONAL 312.019.581

Aumento de cuentas por cobrar -518.518.782

Aumento de inventarios -263.598.824

Aumento de cuentas por cobrar relacionadas -1.121.509.691

Aumento de cuentas por pagar 1.516.468.529

Aumento de impuestos por pagar 255.044

Aumento de cuentas por pagar relacionadas 24.697.661

Aumento de gastos acumulados 32.067.961

Efectivo Usado en Actividades de Operación -18.118.521

ACTIVIDADES PROVENIENTES DE INVERSIÓN

Compra de activos fijos -16.130.540

Aumento de cargos diferidos -1.332.870.917

Efectivo Usado en Actividades de Inversión -1.349.001.457

ACTIVIDADES PROVENIENTES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de documentos por pagar 1.377.506.623

Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento 1.377.506.623

Aumento del efectivo 10.386.645

Efectivo al principio del año -7.822.888

Efectivo a fin de año 2.563.757

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 1996

(Expresado en Sucres)

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La Compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 6 de Abril de 1984, tiene por objeto social el cultivo y cría de especies bioacuáticas en todas sus fases, su extracción y procesamiento y su comercialización en los mercados nacionales y de exportación.

b. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y Gobierno Nacional.

La Compañía no contabilizó el cálculo de corrección monetaria de las partidas no monetarias y patrimonio, en el balance general al 31 de diciembre de 1996, de acuerdo a las disposiciones del Decreto Ejecutivo 2411 publicado en el Registro Oficial No. 601 del 30 de Diciembre de 1994, que reglamenta la aplicación del sistema de corrección monetaria de los estados financieros. Los estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha no han sido actualizados, por cuanto el reglamento arriba indicado no lo contempla.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo de las últimas compras (nota 6)

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado, (nota 8). Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, en el mercado de Intervención. A partir de 1991, el factor de ajuste fue realizado en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional.

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre utilidad después del 15 % de la participación de los trabajadores.

f. Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Conversión de Moneda Extranjera

Los pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio vigente en el mercado de intervención del Banco Central del Ecuador:

<u>Moneda</u>	<u>Tipo de Cambio</u>
Dólares Americanos (US\$)	3.608

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Sucres, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

CAMARONERA DEL LITORAL C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

2. SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El índice aplicado en el ejercicio económico 1996 es 26.16% según Acuerdo Ministerial No. 139 publicado en el Registro Oficial No. 114 del 22 de Enero de 1997, para reexpresar aquellos rubros del Balance General cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente del valor de mercado como resultado de la inflación o devaluación.

En el ejercicio impositivo 1996 se corrigen:

- Inventarios, en base al valor de las últimas compras de Diciembre de 1996, en caso de no existir compras en dicho mes, se ajustarán las últimas compras por el índice proporcional de ajuste 26.16% dividido por 12 meses y multiplicado por el número de meses transcurrido entre la última compra del ejercicio y Diciembre de 1996, y aquellos inventarios que no se compraron en 1996, se ajustarán al porcentaje anual 26.16%.
- Activos fijos y patrimonio neto, en base al índice de inflación, de Noviembre de 1995 a Noviembre de 1996, que representó el 26.16%. La diferencia entre el pasivo reexpresado y su valor en libros representa el ajuste que se registra como débito en la cuenta reexpresión monetaria.
- Activos y pasivos en moneda extranjera, a la tasa de cambio de las divisas vigente del cierre del ejercicio 1996 en el mercado libre o de intervención según corresponda.

El efecto neto de la corrección se registra en 1996, en la cuenta Reexpresión Monetaria.

La compañía no contabilizó los cálculos de corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y Patrimonio.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), es como sigue:

<u>Año terminado 31 de Diciembre</u>	<u>Porcentaje de Variación</u>
1994	25
1995	22
1996	26

CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1996 el saldo, es el siguiente:

Caja	SI.	200.000
Bancos locales		<u>2.363.757</u>
	SI.	<u>2.563.757</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar neto, por clasificación principal, es como sigue

Proveedores de camarón	SI.	929.570.095
Préstamos a empleados		128.518.867
Préstamos accionistas		404.215.444
Otras cuentas por cobrar		<u>486.387.281</u>
	SI.	<u>1.948.691.687</u>

PROVEEDORES DE CAMARÓN

Son anticipos locales a proveedores de camarón.

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Representan prestamos a empleados, estos no devengan intereses.

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Entregas de dinero efectuadas a los accionistas de la compañía, estos no devengan intereses.

CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre de 1996, es el siguiente:

Producción en Proceso	SI.	364.684.487
Materia Prima		<u>27.156.174</u>
	SI.	<u>391.840.661</u>

7. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas al 31 de Diciembre de 1996, son como sigue:

Saldos Deudores	SI.	3.273.726.009
Saldos Acreedores		56.875.948

Las transacciones con Compañías Relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES

Los movimientos del costo de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1996, fueron como sigue:

		SALDOS 31-12-95	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31-12-96
Edificios	S/.	7.153.900	-	-	7.153.900
Obras de Infraestructura		84.883.436	-	-	84.883.436
Maquinarias y Equipos		124.304.047	1.782.000	-	126.086.047
Muebles y Enseres		25.037.557	11.477.564	-	36.515.121
Herramientas		1.881.000	-	-	1.881.000
Embarcaciones y Vehículos		135.411.374	2.870.974	-	138.282.348
Equipos de Computación		3.759.000	-	-	3.759.000
Mejoras de Propiedades		29.021.975	-	-	29.021.975
Instalaciones		23.180.000	-	-	23.180.000
Laboratorios		18.252.501	-	-	18.252.501
Óbras en Proceso		800.000	-	-	800.000
Laboratorios en Proceso		6.043.085	-	-	6.043.085
		459.727.875	16.130.538	-	475.858.413
<u>CORRECCION MONETARIA</u>					
Obras de Infraestructura		1.432.324.708	-	-	1.432.324.708
Maquinarias y Equipos		374.167.850	-	-	374.167.850
Muebles y Enseres		15.186.881	-	-	15.186.881
Herramientas		460.845	-	-	460.845
Embarcaciones y Vehículos		167.093.466	-	-	167.093.466
Equipos de Computación		8.077.355	-	-	8.077.355
Mejoras de Propiedades		29.691.320	-	-	29.691.320
Instalaciones		18.721.239	-	-	18.721.239
Laboratorios		10.796.321	-	-	10.796.321
		2.056.519.985			2.056.519.985
TOTAL		2.516.247.860	-	-	2.532.378.398
Menos :					
Depreciación acumulada		1.498.307.682	-	-	1.498.307.682
PROPIEDADES, NETO	S/.	1.017.940.178	16.130.538	-	1.034.070.716

Obras de Infraestructura y mejoras de propiedades se deprecian al 5% muebles, maquinarias y equipos, Instalaciones y laboratorios al 10%, Embarcaciones, vehículos, equipos de computación y herramientas al 20% bajo el método de línea recta.

CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 1996, es como sigue:

Proveedores Locales	SI. 656.940.743
Otras Cuentas por Pagar	<u>1.277.189.329</u>
	SI. <u>1.934.130.072</u>

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de los prestamos bancarios con Filanbanco, es como sigue:

Banco Filanbanco, pagaré con firmas al 51% de interés anual, vencimiento a 90 días.	SI. 590.000.000
Banco Filanbanco, préstamos con firmas al 12% de interés anual más por US\$ 500.000 vencimiento a 90 días.	1.804.020.026
Banco Filanbanco, préstamos con firmas al 12% de interés anual por US\$ 520.500 vencimiento a 90 días.	1.877.984.847
Banco Filanbanco, préstamo con firmas al 14,5% de interés anual por US\$ 18.650 vencimiento a 90 días.	<u>67.289.947</u>
	SI. 4.339.294.820
	=====



VIZHÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, EN MATERIA DE IMPUESTO A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

**A los Accionistas y Junta de Directores de
CAMARONERA DEL LITORAL C. A.**

Hemos auditado los estados financieros de Maquinarias Henriques C. A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1996, hemos emitido nuestro dictamen, sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha 27 de Marzo de 1998.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- Se han pagado el Impuesto a la Renta, que figuran como saldo a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias
- Según el Artículo 54 de la Ley de Régimen Tributario Interno la comercialización de productos bioacuáticos no están gravados con el Impuesto al Valor Agregado.
- Por concepto de Retenciones en la Fuente la compañía ha sido fiscalizada, no se ha declarado Retenciones en la Fuente a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión se consideren incumplimiento significativos de los referidos aspectos por parte de Camaronera del Litoral C. A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1996.

Vizñay, Acordado 

Marzo 27, 1998
Registro No. 105

Eddie Vizñay Díaz
Registro No. 1903