

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A.

(PROSACA)

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINO EL
31 DE DICIEMBRE DE 1989**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
JUNTA DIRECTIVA
PROCESADORA SANTA CATALINA C. A, (PROSACA)
Ciudad

He examinado el balance general adjunto, de la compañía Procesadora Santa Catalina C. A. (PROSACA) y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo del efectivo, que le son relativos por el año terminado el 31 de diciembre de 1989. Los estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoria.

Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes y que la empresa haya cumplido adecuadamente con las normas tributarias como agentes de retención y percepción de impuestos. La auditoría incluye: el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y; la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

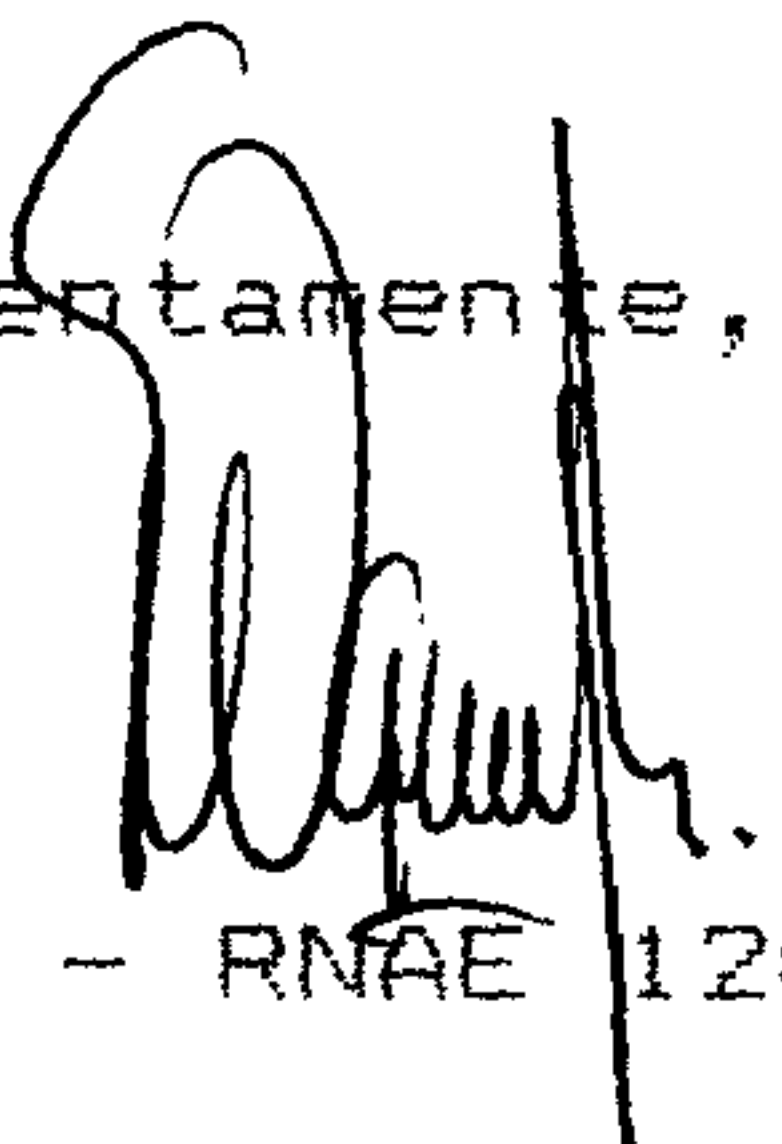
Como se indica en la nota 1, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.

Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos por parte de PROCESADORA SANTA CATALINA C.A. (PROSACA), de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de impuestos de acuerdo a las normas legales vigentes en el ejercicio fiscal de 1989.

Econ. Washington Aguirre Garcia
AUDITOR EXTERNO SC - RNAE NO. 128

En mi opinión, el balance general y los estados financieros conexos, señalados en el primer párrafo, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía PROCESADORA SANTA CATALINA C.A. (PROSACA), al 31 de diciembre de 1989, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Atentamente,



SC - RNAE 128

Guayaquil, mayo 20 de 1990

PROCESADORA SANTA CATALINA C.A., (PROSACA)

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivos	S/.	379.633
Documentos y cuentas por cobrar (NOTA 2)		8.828.605
Inventarios (NOTA 3)		108.268.333

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 117.476.571

PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO (NOTA 4) 683.020.983

TOTAL DE ACTIVOS S/. 800.497.554
=====

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Prestamos bancarios por pagar (NOTA 5)	S/.	51.000.000 ✓
Documentos y cuentas por pagar (NOTA 6)		21.466.194
Gastos acumulados por pagar (NOTA 7)		1.860.731
Porción corriente del pasivo a largo plazo (NOTA 8)		14.877.749 /

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 89.204.674

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS (NOTA 9) 3.000.000 ✓

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

10.500 acciones comunes autorizadas y suscritas al valor nominal de S/. 1000,00 cada una.		10.500.000
Superávit de capital por revalorización de activos fijos		747.619.183
Deficit acumulado (NOTA 10)		(49.826.303)

TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS S/. 800.497.554
=====

Ver notas a los estados financieros.

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 1989

INGRESOS:

Ventas netas	S/.	346.882.175
Otros		4.264.282

		351.146.457

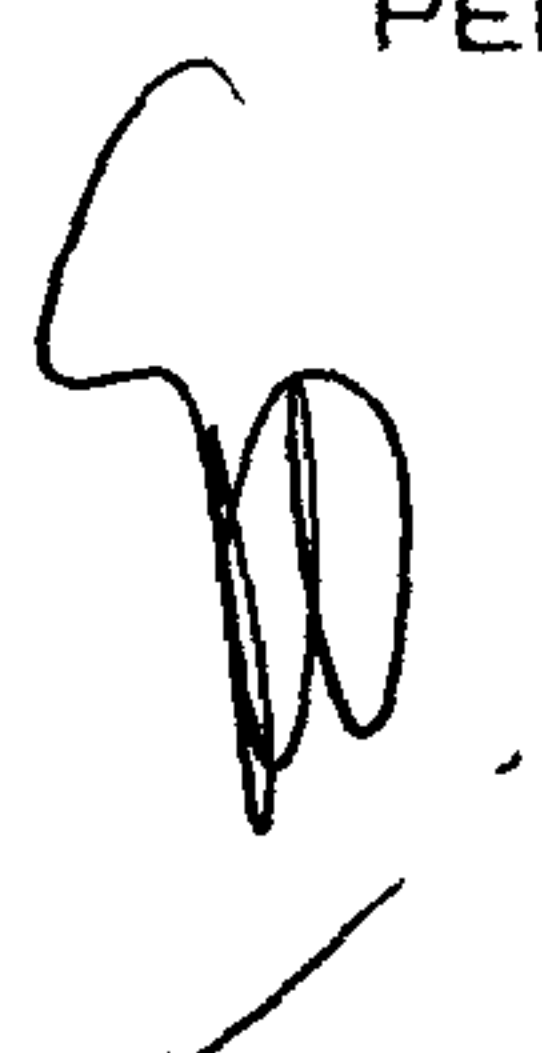
COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de producción		301.308.167
Gastos financieros		20.844.327 ✓
Gastos de administración		32.147.079 ✓
Otros		46.673.187 ✓

		400.972.760

PERDIDA NETA

S/.	(49.826.303)
	=====



Ver notas a los estados financieros

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Aumento (disminución) en efectivo o equivalente de efectivo

METODO DIRECTO

CUADRO # 1

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	S/. 419.108.341	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(332.599.962)	
Otros ingresos	4.264.282	
Intereses pagados a Bancos y Financieras	(32.468.764)	

Efectivo neto de caja provisto
por las actividades de operación

S/. 58.303.897

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE INVERSION:

Efectivo utilizado para la adquisición de propiedades, planta y equipos	S/. 50.140.147	

Efectivo neto de caja provisto
por las actividades de inver-
sion

S/. (50.140.147)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo recibido y/o (pagado) de:		
Sobregiro Bancario	S/. 20.971.718	
Prestamos bancarios por pagar	(10.000.000)	
Porcion corriente del pasivo a largo plazo	467.567	
Pasivos a largo plazo	(3.205.090)	
Prestamos de accionistas	(17.000.000)	

S/. (8.765.805)

Aumento, disminucion de efectivo y equi-
valente de efectivo

(602.055)

Efectivo y equivalente de efectivo al
comienzo del año

981.688

Efectivo y equivalente de efectivo al
final del año

S/. 379.633

=====

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

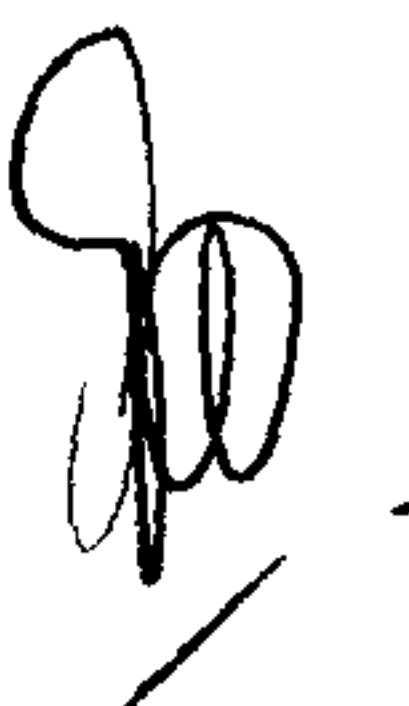
METODO DIRECTO

CUADRO # 2

Perdida neta		S/. (49.826.303)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Depreciaciones	S/. 113.991.783	
Perdida en baja y/o retiros de activos	46.673.187	
Cambios entre activos y pasivos:		
Aumento de cuentas por cobrar e inventarios	(33.219.943)	
Aumento en documentos, cuentas y gastos acumulados por pagar	(19.314.827)	

Ajustes Totales		108.130.200

Efectivo neto de caja provisto por las operaciones		S/. 58.303.897
		=====



Ver notas a los estados financieros

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A. PROSACA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	ACCIONES COMUNES	SUPERAVIT DE CAPITAL POR REVALORIZACION	DEFICIT ACUMULADO PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31 de 1988	10.500.000	553.622.298	(4.268.332)	(4.268.332)
Perdida neta			(49.826.303)	(49.826.303)
Revalorización de activos fijos		198.265.217		
Absorción de pérdidas		(4.268.332)	4.268.332	4.268.332
Saldo a diciembre 31 de 1989	10.500.000	747.619.183	(49.826.303)	(49.826.303)

Ver notas a los estados financieros

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Procesadora Santa Catalina C. A., PROSACA (la compañía), fué constituida el 11 de mayo de 1981 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objetivo principal es el cultivo, industrialización, procesamiento y comercialización del camaron.

Prácticas contables ecuatorianas. La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) de acuerdo con las prácticas contables del Ecuador, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas prácticas y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

Los inventarios. Se presentan al costo o mercado el menor. El costo fue determinado por el método promedio.

Las propiedades, maquinarias y equipo. Están contabilizados al costo más aumentos derivados de la revalorización de activos, en base al índice de devaluación anual. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados en el año que se produce el gasto, excepto cuando se determina que representan adiciones mejoras de importancias en cuyo caso se capitalizan.

Los años de vida útil estimada en las propiedades, maquinarias y equipos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Infraestructura e instalaciones	10
Construcciones industriales	10
Maquinaria, equipo	10
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos	10

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. Los estados financieros expresados en sucres ecuatorianos han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con las prácticas de Contabilidad del Ecuador y, por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por las revalorizaciones del activo fijo, efectuado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el país.

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana puede tener efectos importantes en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año; consecuentemente los estados financieros deben ser considerados bajo estas circunstancias.

El índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es el siguiente:

Años	Indice anual	Variación anual
1984	340.2	25 %
1985	423.1	24 %
1986	538.8	27 %
1987	713.8	32 %
1988	1.325.5	86 %
1989	2.041.4	54 %

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Empleados	S/.	837.117
Anticipos a proveedores		3.896.015
Compañías relacionadas (1)		4.095.473

	S/.	8.828.605
		=====

(1) El total de esta cuenta al 31 de diciembre de 1989 se encuentra conformada por INMOJUSA S.A.

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

3. INVENTARIOS:

Cultivo en proceso	S/.	104.284.000
Materiales, suministros y alimentos		3.984.333

	S/.	108.268.333
		=====

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al costo de adquisición:

Infraestructura e instalaciones	S/.	128.807.885
Maquinaria y equipo		40.552.824
Muebles y enseres		4.028.458
Vehículos		10.269.750
Embarcaciones		6.863.738
Construcciones industriales		3.350.000

		193.872.655
Menos depreciación acumulada		78.525.400

		115.347.255

Al costo de revalorización:

Infraestructura e instalaciones		1.142.390.062
Maquinaria y equipo		126.530.437
Muebles y enseres		2.760.351
Vehículos		23.304.239
Embarcaciones		19.027.162
Construcciones industriales		26.414.026

		1.340.426.277
Menos depreciación acumulada		772.752.549

		567.673.728

	S/.	683.020.983
		=====

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 1989, es como sigue:

PROCESADORA SANTA CATALINA C.A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Costo original

Saldo inicial	S/.	158.152.507
Adquisiciones y/o compras		50.140.147
Bajas y/o retiros		(14.419.999)

Saldo Final	S/.	193.872.655
-------------	-----	-------------

Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial	S/.	69.913.578
Gasto del año		17.814.222
Ajustes por bajas y/o retiros		(9.202.400)

Saldo final	S/.	78.525.400
-------------	-----	------------

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	S/.	984.003.544
Ajuste por bajas y/o retiros		(102.449.390)
Revalorización de 1989		458.872.123

Saldo final	S/.	1.340.426.277
-------------	-----	---------------

Depreciación acumulada por revalorización:

Saldo inicial	S/.	476.961.884
Gasto del año		96.177.561
Ajuste por bajas y/o retiros		(60.993.802)
Revalorización de 1989		260.606.906

Saldo final	S/.	772.752.549
-------------	-----	-------------

Mediante decreto ejecutivo de diciembre de 1982 se establecieron las revalorizaciones anuales de terrenos y edificios de acuerdo con los avalúos o reavalúos comerciales efectuados por los Municipios. Para otros activos fijos se realizan de acuerdo con los índices publicados por el Banco Central del Ecuador o la aplicación del porcentaje de variación del tipo de cambio sucre/dólar, libre o de intervención, de acuerdo a la legislación cambiaria vigente.

PROCESADORA SANTA CATALINA C.A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Los valores netos de los activos revalorizados se determinaron sobre las bases establecidas en los decretos ejecutivos No. 1149, del 23 de septiembre de 1985 y No. 2647 de 17 de febrero de 1987, acogiéndose además a las normas señaladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en las resoluciones No 89-01-3-00018 y No. 89-01-3-00019, de 20 de diciembre de 1989.

Los montos correspondientes a la revalorización se determinaron en base al porcentaje de la devaluación oficial del sucre ecuatoriano. El exceso del monto resultante sobre el correspondiente ajuste a la depreciación acumulada se registra en la cuenta "Superavit de capital por revalorización", el que puede capitalizarse después de compensar pérdidas de años anteriores. El incremento del patrimonio por revalorización de activos fijos asciende a S/. 198.265.217 en 1989.

5. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Filanbanco	S/.	51.000.000
		=====

Los préstamos tienen intereses del 46 % y 55 % con vencimiento de 30 y 180 días.

Al 31 de diciembre de 1989 Inmojus S. A. (Compañía Relacionada). Y firmas personales de los funcionarios de la compañía. Garantizan las obligaciones concedidas.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	S/.	7.124.040
Varios acreedores		14.342.154

	S/	21.466.194
		=====

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios Sociales	(1)	S/.	1.118.160
Otros			742.571

		S/.	1.860.731
			=====

(1) El movimiento de los beneficios sociales a 1989 es como sigue:

Saldo inicial	S/.	1.033.528
Pagos		(3.504.869)
Provisiones		3.589.501

Saldo final	S/.	1.118.160

8. PORCION CORRIENTE DEL PASIVOS A LARGO PLAZO:

OP # 87-017810 con vencimiento en marzo 13 de 1990 al 45.5 % de interes anual	S/.	11.672.659
---	-----	------------

Bono de operación, con dividendos y vencimiento final en junio 30 de 1990.		3.205.090

	S/.	14.877.749
		=====

Inmojus S. A. (Compañía relacionada), y firmas personales de los funcionarios de la Compañía se han otorgado en garantía por los préstamos obtenidos.

9. PRESTAMOS ACCIONISTAS:

Sr. Miguel Uscocovich	S/.	3.000.000
		=====

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A., PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

10. DEFICIT ACUMULADO:

La ley de Régimen Tributario interno permite la compensación de pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que excede en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

Según el artículo No. 211 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50 % o más del capital social y del total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente, para conseguir el objeto de la compañía.

11. IMPUESTO A LA RENTA
RETENCIONES EN LA FUENTE:

a) De acuerdo al título VII de la ley 006 de control tributario y financiero, del 28 de Diciembre de 1988; Acuerdo # 001 del Ministerio de Finanzas y reglamento general de la aplicación a la Ley 006, del 27 de Enero de 1989, la compañía presentó las siguientes declaraciones mensuales de retención del impuesto a la renta en la fuente:

	<u>Impuestos</u> <u>pagados</u>	<u>Intereses y</u> <u>multas tributarias</u> <u>pagadas</u>	<u>Total</u> <u>pagado</u>
Febrero/89	110.338	31.446	141.784
Marzo/89	112.230	21.548	133.778
Abril/89	112.230	11.448	123.678
Mayo/89	112.748	1.015	113.763
Junio/89	178.616	-.-	178.616
Julio/89	230.586	-.-	230.586
Agosto/89	361.640	-.-	361.640
Septiembre	263.565	-.-	263.565
Octubre/89	322.270	29.003	351.273
Noviembre/89	189.620	68.263	257.883
Diciembre/89	194.188	52.430	246.618
	-----	-----	-----
Totales	S/. 2.188.031 =====	S/. 215.153 =====	S/. 2.403.184 =====

PROCESADORA SANTA CATALINA C. A. , PROSACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

12. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS:

INMOJUS S.A.

Pago por arrendamiento	S/.	6.000.000
------------------------	-----	-----------

Las transacciones con las compañías relacionadas cuyo saldo se exponen en las notas 2 y 9, no devengan ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.

13. PASIVO CONTINGENTE:

La compañía ha sido revisada por la administración tributaria hasta el año de 1983. La gerencia estima que no habrán diferencias significativas entre la liquidación privada y oficial por los años fiscales no revisados.

14. EVENTOS SUBSECUENTES:

En febrero de 1990 se efectuó transferencia en la tenencia de las acciones de la compañía, quedando el capital nominalmente conformado de la siguiente manera:

Jorge Uscocovich Salazar	5.485	acciones	S/.	1.000	c/u
María Gonzalez de Uscocovich	5.000	acciones	S/.	1.000	c/u
Juan Gonzalez Cabal	5	acciones	S/.	1.000	c/u
Carlos Sanchez Rubio	5	acciones	S/.	1.000	c/u
Holguer Loor Villaquirán	5	acciones	S/.	1.000	c/u