
GAMBALIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR



R. 281007

GAMBALIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General - Activos	2
- 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 - 16



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

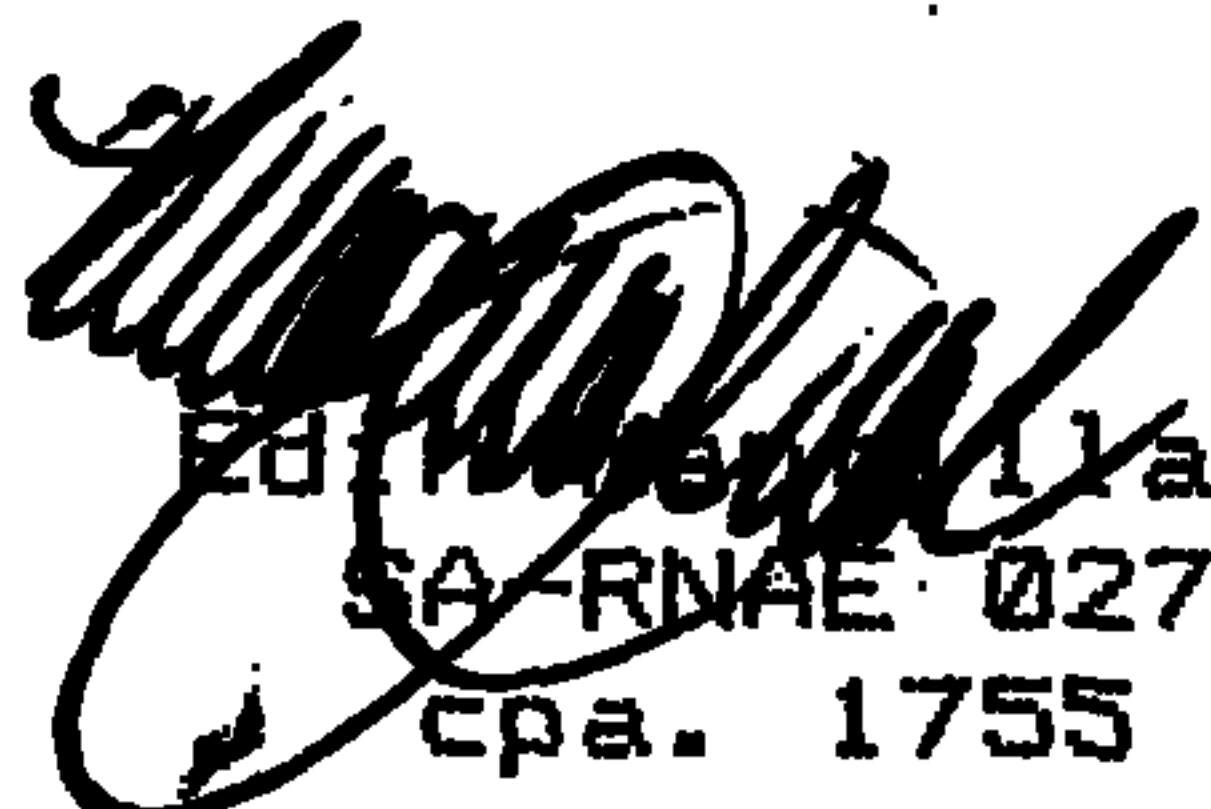
Costa 7467
Teléfono: 300247
Guayaquil - Ecuador

Marzo, 17 de 1991

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
" GAMBALIT S.A. "

- 1 - He auditado el balance general de la Compañía " GAMBALIT S.A. " al 31 de diciembre de 1990, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, patrimonio de los accionistas y estado de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, incluyendo en consecuencia pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesario en las circunstancias.
- 2 - Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
- 3 - En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo # 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía " GAMBALIT S.A. " al 31 de diciembre de 1990 los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías Anónimas y los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos que no se oponen a, o no existan, disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías.


Edin Mantilla C.
SA-RNAE 027
cpa. 1755

GAMBALIT S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
ACTIVOS

(Expresado en Suces)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	11.285.017
Cuentas y documentos por cobrar	5.000
Inventarios	157.749.986
Compañías relacionadas	214.217.729
Gastos pagados por anticipado	292.500

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	383.550.232
-----------------------------------	--------------------

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Infraestructura piscinas	59.409.643
Instalaciones	626.569
Herramientas	1.426.821
Viviendas	4.952.379
Construcciones en proceso	808.500
Maquinarias y equipos	73.739.588
Vehículo	11.141.335
Muebles y enseres	1.077.370
Embarcaciones	13.117.401

TOTAL COSTO	166.299.606
Revalorización	756.542.049

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	922.841.655
-------------------------------------	--------------------

Menos: Depreciación acumulada-costo	(80.283.114)
Depreciación acumulada-revalorización	(442.742.742)

TOTAL DEPRECIACION	(523.025.856)
---------------------------	----------------------

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	399.815.799
--	--------------------

INVERSIONES	1.833.000
CUENTA CORRIENTE ACCIONISTAS	3.000.000
CARGOS DIFERIDOS	11.430.400
OTROS ACTIVOS	63.500

TOTAL DEL ACTIVO	799.692.931
-------------------------	--------------------

Ver notas a los Estados Financieros.

GAMBALIT S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones bancarias y financieras	58.727.206
Cuentas y documentos por pagar	297.695.038
Compañías relacionadas	14.434.431
Pasivos acumulados	1.007.113
Cuenta Corriente Accionistas	123.115.147
Impuestos	1.697.996

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	496.676.931

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	2.000.000
Capital en trámite	218.000.000
Superávit por revalorización	228.623.231
Pérdidas acumuladas	(139.652.378)
Pérdidas del ejercicio	(5.954.853)

TOTAL DEL PATRIMONIO	303.016.000

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	799.692.931
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

GAMBALIT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

VENTAS NETAS	719.913.732
COSTO DE VENTAS	572.381.030

Utilidad en ventas	147.532.702

 GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Administración	38.505.597

	38.505.597

Utilidad en operación	109.027.105

 OTROS GASTOS (INGRESOS):	
Gastos Financieros	118.297.534
Otros gastos (ingresos), neto	(3.315.576)

	114.981.958

 PERDIDA NETA	(5.954.853)
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

GAMBALIT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Suces)

	capital social	capital en trámite
Saldo al 31 de diciembre de 1989	2.000.000	-
Capital en trámite	-	215.000.000
Superávit por revalorización del presente ejercicio	-	-
Perdida del ejercicio	-	-
Cuenta corriente accionista	-	3.000.000
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1990	2.000.000	218.000.000
	=====	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

superávit por revalor.	utilidad (pérdida) acumulada	balance
355.941.227	(139.652.378)	218.288.849
(215.000.000)	-	-
87.682.004	-	87.682.004
-	(5.954.853)	(5.954.853)
-	-	3.000.000
-----	-----	-----
228.623.231	(145.607.231)	303.016.000
=====	=====	=====

GAMBALIT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones	
- Utilidad el ejercicio	-
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	(144.893.999)

Capital en trámite	218.000.000
Cargos diferidos	67.491.882

	140.597.883

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Pérdidas acumuladas	5.954.853
Aumento en activo fijo, neto	4.567.260
Disminución en deuda a largo plazo	184.680.087
Cuenta corriente accionistas	3.000.000

	198.202.200

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(57.604.317)
	=====

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	10.113.462
Cuentas y documentos por pagar	(137.507)
Inventarios	20.363.522
Gastos pagados por adelantado	(11.068.760)
Compañías relacionadas	(12.184.000)
Obligaciones bancarias y financieras	10.702.995
Cuentas y documentos por pagar	(165.071.475)
Impuestos diversos	(353.101)
Pasivos acumulados	472.972
Cuenta accionistas	89.557.575

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(57.604.317)
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

GAMBALIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

1 - OBJETIVO DE LA COMPANIA

La compañía GAMBALIT S.A. se constituyó el 15 de agosto de 1983; en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón, abogado Ernesto Tama Costales. El objeto principal es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha y el procesamiento de camarones y mariscos en general y su comercialización en los mercados nacionales y extranjeros. Podrá realizar toda clase de operaciones y contratos civiles, comerciales e industriales y de cualquier otra índole que no estén legalmente prohibidos y que le sirva o convenga para el mejor cumplimiento de su objetivo principal.

El domicilio de la compañía es la ciudad de Guayaquil podrá tener sucursales en cualquier lugar del Ecuador o extranjero. El plazo de duración será de noventa y nueve años.

2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación resumo las principales políticas y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables generalmente aceptados.

a) INVENTARIOS

Está compuesto por los materiales y productos químicos importados calculados al tipo de cambio de la cotización del dolar en el mercado libre de la fecha del vencimiento de la obligación más el alimento balanceado, comprado localmente. También en este rubro está incluido el proceso biológico en la crianza del camarón en cautiverio a través de los estanques en sus diferentes etapas, precriaderos y piscinas.

b) ACTIVOS FIJOS:

Estos activos se encuentran registrados al costo de adquisición más el importe por revalorización el cual ha sido utilizado para el efecto del índice de 1,3544 resultado del tipo de cambio al cierre del ejercicio de 1990 dividido para el tipo de cambio de cierre del ejercicio de 1989.

c) 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.

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades, planta 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.

3 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1990, el disponible en mano consistía en:

Caja

Caja General	4.606.121
Caja Chica - compras	150.000
Caja Chica - Ing.C.Andrade	250.000

	5.006.121

Bancos

Continental	6.057.641
Citybank	188.288
Progreso	2.846
Los Andes	30.121

	6.278.896

B/G

11.285.017
=====

4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas y documentos por cobrar, depuradas y reclasificadas consistía en:

Cuenta Corriente Clientes

Exporklore	2.659.890
Préstamos a Empleados	5.000

B/G

2.664.890
=====

5 - CUENTA CORRIENTE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta corriente accionistas consistía en:

A largo plazo
Accionistas

3.000.000

B/G

3.000.000
=====

6 - COMPANIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 1990, ésta cuenta la componen las compañías que a continuación enumero:

Penta	110.012.351
Mondrapesca	1.526.400
Rio Chimbo	6.256
Proquimsa	87.449.972
Acidersa	15.222.750

B/G

214.217.729
=====

7 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1990, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

Materias Primas	7.209.446
Materiales	1.481.086
Repuestos y Accesorios	9.568.515

Subtotal	18.259.047 -----

Siembras en Proceso

Pc #	- 4	
	1	133.426
	2	218.643
	4	674.362
	5	165.603
	3	100.204
	6	360.876
	8	118.547
	7	115.824
	9	19.182
	13	243.909
	17	515.897
	19	108.514
		447.597

		3.222.584

Ps #		
	1	4.445.060
	2	7.592.319
	3	8.501.322
	4	8.446.107
	5	6.201.287
	6	8.711.766
	7	14.955.783
	8	4.565.519
	9	3.171.294
	10	7.616.097
	11	14.284.951
	12	2.734.482
	13	3.722.931
	14	4.717.663
	15	6.279.543
	16	6.367.983
	17	5.388.938
	18	6.054.120
	19	6.405.563
	20	6.105.627

		136.268.355

B/G

157.749.986
=====

8 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1990, los pagos anticipados presentan sus saldos en:

IMSA.	292.500
	=====

9 - IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE

Al 31 de diciembre de 1990, los impuestos retenidos en la fuente motivados por el giro del negocio, sumariamente son los que siguen:

Dividendos: pagos anticipados	1.113.260
IVA. 10%	1.709.859
Inversión 10%	724.117

B/G	3.547.236
	=====

10 - CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de Cargos Diferidos consistía en:

Intereses prepagados	5.700.851
Euroussa	-----

Seguros prepagados	
07041 Atlas/Casco/Naves	453.614
030190 Atlas/Robo/Asalto	53.035
17061 Atlas/Equipo	1.201.074
040250 Atlas/Vehículos	395.858
050071 Atlas/Acc.Personales	78.732

	2.182.313

B/G	7.883.164
	=====

11 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1990, las variaciones de esta cuenta consistía en:

Variaciones del Activo Fijo

	saldo 31/12/89	movimiento neto	saldo 31/12/90
Embarcaciones	13.117.401	-	13.117.401
Maquinarias y equipos	72.272.328	1.467.260	73.739.588
Vehículos	8.041.335	3.100.000	11.141.335
Muebles y enseres	1.077.370	-	1.077.370
Herramientas	1.426.821	-	1.426.821
Instalaciones	626.569	-	626.569
Infraestructura piscinas	59.409.643	-	59.409.643
Viviendas	4.952.379	-	4.952.379
Construcciones en curso	808.500	-	808.500
	-----	-----	-----
Total costo	161.732.346	4.567.260	166.299.606
Revalorización	555.325.225	201.216.824	756.542.049
	-----	-----	-----
Total costo y revalor.	717.057.571	205.784.084	922.841.655
	-----	-----	-----
Depreciación normal	(63.870.307)	(16.412.807)	(80.283.114)
Depreciación revalor.	(275.514.728)	(167.228.014)	(442.742.742)
	-----	-----	-----
Total Depreciación	(339.385.035)	(183.640.821)	(523.025.856)
	-----	-----	-----
B/G	377.672.536	22.143.263	399.815.799
	=====	=====	=====

12 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1990, las obligaciones bancarias y financieras consistía en:

Bco. Continental		
OB.FF - 890142	vc: 14/11/90	16.650.000
OB.FF	vc: 21/04/90	37.044.706
OB.FF	vc: 19/09/91	5.032.500

	B/G	58.727.206
		=====

13 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas y documentos por pagar consistía en:

Proveedores Locales		
Exporklore		177.293.290
Propellets		1.720.001
Alimentsa		2.451.735
Petroecuador		1.020.000
Mecanos		29.993
Ferreteria La Razón		31.392
ETA		15.000
Ietel		146.250
Varios		10.498
Cía.de Seguros Atlas		1.233.477

		183.951.636

Proveedores del exterior		
Bco. Continental		113.743.402

	B/G	297.695.038
		=====

14 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de pasivos acumulados lo conformaban los siguientes items:

Retenciones por pagar	
Seguro Social - aportes	(3.234)
Préstamos quirografarios	26.100

	22.866

Leyes Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	51.832
Décimo Cuarto Sueldo	322.930
Décimo Quinto sueldo	360.244
Vacaciones	294.973

	1.029.979

B/G	1.052.845
	=====

14 - CUENTA CORRIENTE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta corriente accionistas consistía en:

Juan José Vilaseca Valls	48.014.907
Ing. Atilio Cástano Aguirre	30.778.787
Ing. Carlos Andrade González	30.778.787
Inmobiliaria cholbita C.Ltda	12.311.515
Juan G.Vilaseca de Prati	1.231.151

B/G	123.115.147
	=====

15 - COMPANIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta compañías relacionadas su saldo consistía en:

Penta	9.935
Diserinsa	970.363
Biolit	5.259.624
Calamaris	4.605.750
Managuas	2.608.690
Mondrapesca	458.449
Langolit	521.620

B/G	14.434.431
	=====

16 - DEMOSTRACION VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de ventas presenta un saldo de:

Ventas/Costo/Rentabilidad = Camarón

Ps. #	ventas	costo	salDOS deudores	salDOS acreedores
1	32.605.139	21.697.626	10.907.513	-
2	35.182.406	36.737.125	-	1.554.719
3	54.196.263	45.755.805	8.440.458	-
4	33.142.223	33.626.999	-	484.776
5	31.058.930	40.492.160	-	9.433.230
6	43.863.543	51.531.343	-	7.667.800
7	44.916.470	39.184.085	5.732.385	-
8	13.969.076	13.114.829	854.247	-
9	18.393.306	17.767.243	626.063	-
10	20.271.814	15.404.109	4.867.705	-
11	11.989.448	11.110.103	879.345	-
12	25.809.350	26.588.603	-	779.253
13	25.441.125	24.565.459	875.666	-
14	28.682.091	26.695.583	1.986.508	-
15	23.445.422	24.444.426	-	999.004
16	28.351.984	28.058.684	293.300	-
17	27.809.272	30.792.279	-	2.983.007
18	33.874.696	23.329.015	10.545.681	-
19	29.043.457	27.039.022	2.004.435	-
20	44.956.130	23.442.292	21.513.838	-
	-----	-----	-----	-----
	607.002.145	561.376.790	69.527.144	23.901.789
	-----	-----	-----	-----
Pc. #				
11	3.752.554	1.971.368	1.781.186	-
9	2.882.158	2.226.840	655.318	-
	-----	-----	-----	-----
	6.634.712	4.198.208	2.436.504	-
	-----	-----	-----	-----
B/G	613.636.857	565.574.998	71.963.648	23.901.789
	=====	=====	=====	=====