

Econ. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

AUDITOR EXTERNO No. 188

Lugar 229

3er Piso Ofic. No.7

Teléfonos 329331 - 323072

Casilla 10018

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 92 - 04 - 14

Señores

CARIGUA S.A.

Ciudad.

He examinado el Balance General i el Estado de Operaciones de CARIGUA S.A., al 31 de Diciembre de 1.991.

Mi examen lo efectué de conformidad con las normas de Auditoría generalmente aceptadas, e incluí las pruebas de los registros contables i demás procedimientos de Auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Las Retenciones en la Fuente, se han efectuado con lo que dispone la Ley de Régimen Tributario.

En mi opinión los Estados Financieros que se adjuntan presentan razonablemente la situación financiera de CARIGUA S. A., al 31 de Diciembre de 1.991, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados durante el período.

Atentamente,

Alejandro Espinoza Jacome
Auditor Externo Calificado 188

I N D I C E

Página

Estado de Situación al 31 de Diciembre de 1.991

Estado de Pérdidas y Ganancias del
1 de Enero de 1.989 al 31 de Diciembre de 1.991

Estado de Cambio en la Situación Financiera del
1 de Enero de 1.989 al 31 de Diciembre de 1.989

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES	1
A. BASE DE PRESENTACION	1
B. PERIODO CONTABLES	1
C. SISTEMA CONTABLE	1
D. UNIDAD MONETARIA	2
E. INVENTARIOS	2
F. PROPIEDADES Y EQUIPOS	2

NOTA 2

CAJA	2
----------------	---

NOTA 3

BANCOS	3
------------------	---

NOTA 4

CLIENTES	3
--------------------	---

NOTA 5

DEUDORES PERSONALES	4
-------------------------------	---

NOTA 6

OTROS DEUDORES	4
--------------------------	---

NOTA 7

MATERIAS PRIMAS	4
---------------------------	---

NOTA 8

PRODUCTOS EN PROCESO	5
--------------------------------	---

NOTA 9

PAGOS ANTICIPADOS	6
-----------------------------	---

NOTA 10

INTERESES PAGADOS POR ADELANTADO	6
--	---

NOTA 11		
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	7
NOTA 12		
ACTIVOS FIJOS	7
NOTA 13		
CUENTAS POR PAGAR	8
NOTA 14		
BANCOS SOBREGIRO OCASIONAL	8
NOTA 15		
DOCUMENTOS POR PAGAR	9
NOTA 16		
RETENCIONES EN LA FUENTE	9
NOTA 17		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	10
NOTA 18		
PROVISIONES PARA CARGAS SOCIALES	10
NOTA 19		
INTERESES POR PAGAR	11
NOTA 20		
CAPITAL SOCIAL	11
CUENTAS DE RESULTADO	12
INGRESOS POR VENTAS	12
COSTO DE VENTAS	13

CAMARONERA RIO GUAYAS CARIGUA S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 1.991

ACTIVO
CORRIENTE

Caja	Nota 2	1,660,000.00	
Bancos	Nota 3	5,664,915.32	
Clientes	Nota 4	41,741,191.00	
Deudores Personales	Nota 5	4,001,446.00	
Cuentas por Cobrar		299,283.53	
Otros Deudores	Nota 6	56,739,194.46	
Materias Primas	Nota 7	2,963,044.00	
Producto en Proceso	Nota 8	91,300,712.68	
Pagos Anticipados	Nota 9	1,716,494.14	
Cuentas por Liquidar		804,000.00	
Intereses Pagados por Adelantado	Nota 10	1,731,468.88	
Comisiones por Pagar		20,000.00	
Depósito en Garantía		440,000.00	
Seguros Pagados por Adelantado	Nota 11	1,291,317.00	

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

210,373,067.01

NO CORRIENTE

Fijo	Nota 12		
No Depreciables			
Terrenos y mejoras		39,708,661.59	

Depreciables			
Propiedad - Maquinarias - Muebles	187,088,795.83		
Depreciación Acumulada	49,023,693.61	138,065,102.22	177,773,763.81

Revalorizaciones			
Propiedad - Maquinaria - Muebles		739,217,584.50	
Depreciación Acumulada por Revalorización		539,105,045.37	200,112,539.13

OTROS ACTIVOS

Gastos de Constitución		452,767.00	
Pérdida Diferencial Cambiario		1,475,195.12	1,927,962.12

TOTAL ACTIVO

590,187,332.07

CAMARONERA RIO GUAYAS CARIGUA S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 1991

PASIVO

CORRIENTE

Cuentas por Pagar	Nota 13	28,396,871.50
Bancos Sobre giro Ocasional	Nota 14	9,169,683.86
Retención a trabajadores		275,880.33
Documentos por Pagar	Nota 15	85,250,000.00
Valores a pagar a Trabajadores		661,349.18
Retenciones en la Fuente	Nota 16	370,466.00
Impuestos y Contribuciones por Pagar	Nota 17	2,495,283.91
Provisiones para Cargas Sociales	Nota 18	5,944,941.13
Comisiones por Pagar		800,000.00
Intereses por Pagar	Nota 19	16,709,119.20
Otros Acreedores		316,760.00

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE

150,390,355.11

PATRIMONIO

Capital Social	Nota 20	100,000,000.00
Reservas		1,620,696.72
Utilidades no Distribuidas		5,623,050.49
Reserva Revalorización Patrimonio		321,364,146.75
Utilidad del Ejercicio		11,189,083.00

TOTAL DEL PATRIMONIO

439,796,976.96

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

590,187,332.07

CAMARONERA RIO GUAYAS CARIGUA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre de 1.991

Ventas		519,680,983.00
Costo de Ventas		473,700,391.20
		<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		45,980,591.80
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	1,281,100.00	
Gastos Administrativos	27,817,299.01	
Gastos Financieros	10,120,951.96	
		<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL		6,761,240.83
Otros Egresos no operacionales	1,098,017.70	
Otros Ingresos no operacionales	8,963,970.87	
		<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES 15%		14,627,194.00
15% Participación Trabajadores		2,194,079.00
		<hr/>
		12,433,115.00
Impuesto a la Renta de la Compañía		1,244,032.00
		<hr/>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		11,189,083.00
		<hr/> <hr/>

CAMARONERA RIO GUAYAS CARIGUA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN POSICION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 1.991

FUENTES DE CAPITAL NETO DE TRABAJO

Depreciación de Activos Fijos	114,231,692.51
Amortización de Diferidos	8,435.88
Utilidad del Ejercicio	11,189,083.00
Variación Capital de Trabajo	50,593,478.50
Otros Ajustes	1,592,579.97
TOTAL	177,615,269.86

USO DE CAPITAL DE TRABAJO

Incremento de Activo Fijo	105,131,329.01
Disminución de Pasivo Largo Plazo	70,555,978.73
Incremento de Diferidos	1,927,962.12
TOTAL	177,615,269.86

C A R I G U A S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 1990 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A. BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros de Carigua S.A. han sido realizados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías.

B. PERIODO CONTABLES

El periodo contable al que se refieren los Estados Financieros corresponde del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1.991.

C. SISTEMA CONTABLE

En la contabilización de las operaciones comerciales y financieras de Carigua S.A., se ha utilizado el Sistema de la Partida Doble.

D. UNIDAD MONETARIA

Las operaciones comerciales y financieras, se registraron en sucres (S/.) que constituye la unidad de moneda del Ecuador.

E. INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al precio de compra en el mercado al 31 de Diciembre de 1.991, no se ajustaron por corrección monetaria, en atención al respectivo reglamento.

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos están registrados al precio de adquisición, las depreciaciones, se realizan utilizando el método en línea recta, se ha efectuado el ajuste por corrección monetaria de acuerdo a las disposiciones establecidas en el respectivo reglamento.

NOTA 2

CAJA S/ 1,660,000.00

El saldo que presenta esta cuenta corresponde a los fondos rotativos que mantiene la empresa, para el normal desenvolvimiento de sus actividades y están a cargo de las siguientes personas.

Ing. Víctor Jurado	S/.	310,000.00
Ing. Alejandro Salazar		1,200,000.00
Srta. Rocío Holguín V.		150,000.00

NOTA 3

BANCOS	S/.	5,664,915.32
--------	-----	--------------

El análisis de esta cuenta se realizó mediante la confrontación del estado de cuenta corriente bancarias, el auxiliar de bancos y las respectivas conciliaciones constatándose la veracidad de las cifras que se presentan.

Banco de Guayaquil Cta.Cte. No. 120744-0	S/.	5,208,249.03
---	-----	--------------

Banco Internacional Cta. de Ahorro 100003529-5 No tiene movimiento de 1.991 solo se han cargado los intereses (año 1.991)		179,159.92
---	--	------------

Banco Popular Cta.Cte. No. 50-08926-6 No tiene movimiento en 1.991		277,506.37
--	--	------------

NOTA 4

CLIENTES	S/.	41,741,191.00
----------	-----	---------------

Del examen practicado a esta cuenta se establece que corresponde a ventas realizadas a crédito de COPESA según las facturas No. 513 - 514 - 515 - 516 - 517 de Diciembre de 1.991.

NOTA 5

DEUDORES PERSONALES S/. 4,001,446.00

Del análisis de esta cuenta se establece que su saldo corresponde a los préstamos concedidos a los empleados y trabajadores, valores que son descontados en los roles de pagos y está desglosado de la siguiente manera.

Anticipos a trabajadores S/. 2,873,995.00

Anticipos a empleados administrativos 1,127,451.00

NOTA 6

OTROS DEUDORES S/. 56,739,194.46

El saldo de esta cuenta está formada por préstamos efectuados a los accionistas, sin que se establezca fecha de vencimiento y cuyo detalle es el siguiente.

Cristóbal Cevallos S/. 3,978,476.48

Econ. Martín Costa 52,760,717.98
Saldo de préstamo de \$50,000
a S/.1,277.00 (Concedido por
el Bco de Gquil al 14% y a
91 días plazo)

NOTA 7

MATERIAS PRIMAS S/. 2,963,044.00

Del examen practicado a esta cuenta se establece que

representa el Inventario Final de Alimentos para camareros, el cual está valorizado a precio de costo, el detalle es el siguiente.

Alimento Balanceado al 25%	S/. 2,039,650.00
Alimento Balanceado al 35%	846,300.00
Fosfato	77,094.00

NOTA 8

PRODUCTOS EN PROCESO	S/. 91,300,712.68
----------------------	-------------------

El saldo de esta cuenta está formado por el costo de producción que se ha incurrido en cada una de las piscinas y criaderos al 31 de Diciembre de 1.991 y que no han sido cosechados.

Precriadero No. 1	S/. 2,788,555.00
Precriadero No. 3	9,269,684.00
Piscina No. 1A	17,351,592.00
Piscina No. 3A	821,663.00
Piscina No. 3B	10,199,252.00
Piscina No. 4	8,288,498.68
Piscina No. 5	16,187,948.00
Piscina No. 6	18,536,212.00
Piscina No. 7	4,455,566.00
Piscina No. 8	3,401,742.00

NOTA 9

PAGOS ANTICIPADOS S/. 1,716,494.14

Del examen realizado a esta cuenta se establece que corresponde a Impuesto retenido a favor de la empresa, así como también los dividendos anticipados de impuesto a la renta de la Compañía en el año 1,991 y está formado como sigue:

Impuestos retenidos S/. 502,027.14

Dividendos de impuesto
a la renta 1,195,467.00

Varios 19,000.00

NOTA 10

INTERESES PAGADOS POR ADELANTADO S/. 1,731,468.88

De la verificación de esta cuenta, se estableció que corresponden a intereses que vencerán en 1,992 y cuyo detalle es el siguiente:

Banco del Pacífico S/. 360,000.00
Saldo de Op. #13727 V/19.01.92

Banco de Guayaquil 1,371,468.88
Intereses que vence 24.02.92
sobre préstamo de \$50,000.00

NOTA 11

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO S/. 1,291,317.00

Del examen del saldo de esta cuenta se estableció que corresponde a pólizas de seguros contratada con Seguros Continental y cuyo detalle es el siguiente:

Seguros Continental

Póliza No.13084 V/18.10.92 S/. 681,043.00

Póliza No.1341 V/18.10.91 74,113.00

Seguros Bolívar

Póliza No. 730 V/12.09.92 536,161.00

NOTA 12

ACTIVOS FIJOS S/. 377,886,302.94

Del análisis practicado a los activos fijos, se estableció que estos están contabilizados al costo de adquisición, las depreciaciones se han realizado utilizando el método en línea recta. Se ha efectuado el ajuste por corrección monetaria de acuerdo a lo dispuesto en el respectivo reglamento.

NOTA 13

CUENTAS POR PAGAR S/. 28,396,871.50

De la verificación del saldo de esta cuenta, se constató que corresponde a valores a pagar a proveedores de servicios e insumos y cuyo detalle es el siguiente:

Agrinpaca	S/. 2,115,400.00
Saldo al 31 de Dic/89	
Roberto Ajoy	1,932,070.00
Econ. Alejandro Espinosa	300,000.00
Gustavo Renella	350,000.00
E.E.E	59,336.00
Inmobiliaria Hermishey	100,000.00
Pedro Paredes	3,240,000.00
Divelco S.A.	1,195,510.50
Inmobiliaria Cosvi	18,000,000.00
Varios	1,104,555.00

NOTA 14

BANCOS SOBREGIRO OCASIONAL S/. 9,169,683.86

El análisis de esta cuenta determinó que el saldo corresponde a un sobregiro ocasional de la cuenta No. 35073-7 del Banco del Pacífico. Se confrontó el auxiliar de Banco con el estado de cuenta corriente bancarios y la respectiva conciliación.

NOTA 15

DOCUMENTOS POR PAGAR S/. 85,250,000.00

En esta cuenta se ha registrado los préstamos concedidos por las instituciones bancarias en el corto plazo.

Banco del Pacífico S/.20,000,000.00
Op.#13727 que vence el
19.01.92 al 51% anual

Banco de Guayaquil 65,250,000.00
FE 270 Vence Feb.24.92
US\$ 50,000.00 al 14% anual
al tipo de cambio de S/.,1,277
A esta cuenta se aplicó el
ajuste por corrección monetaria

NOTA 16

RETENCIONES EN LA FUENTE S/. 370,466.00

Del examen practicado a esta cuenta se establece que en ella se registra las retenciones de impuestos en la fuente en las compras de insumos y servicios y que corresponde al mes de Diciembre, valores que fueron cancelados oportunamente en Enero de 1.992 y que comprende el siguiente detalle:

Gustavo Renella	S/.	31,000.00
Roberto Ajoy		11,766.00
Gasolinera Carchipulla		2,200.00
Empacadora Nacional		117,905.00
Ing. Alejandro Salazar		95,275.00

Ing. Ricardo Rivera	37,605.00
Misceláneos	74,715.00

NOTA 17

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR S/. 2,495,283.91

En esta cuenta se ha registrado las provisiones para el pago de impuesto y contribuciones de 1.991 y cuyo detalle es el siguiente:

Impuesto a la Renta de la Compañía (Prov. 25% sobre la utilidad)	S/. 1,244,032.00
Superintendencia de Compañías (Prov. 1 o/oo sobre Activos)	584,522.41
Municipio de Guayaquil (Prov. 1.5 o/oo año 91)	660,729.50

NOTA 18

PROVISIONES PARA CARGAS SOCIALES S/. 5,944,941.13

Del examen realizado a esta cuenta, se estableció que en ella se registran las provisiones para cubrir los beneficios sociales que tienen derecho los trabajadores. Las provisiones se han calculado correctamente.

Décimo Tercer Sueldo	S/. 203,639.00
Décimo Cuarto Sueldo	486,664.00
Décimo Quinto Sueldo	812,506.00

Vacaciones	966,608.15
Fondo de Reserva	990,756.00
Aporte Patronal	290,688.98
15% participación Utilidad año /91	2,194,079.00

NOTA 19

INTERESES POR PAGAR S/. 16,709,119.20

El saldo de esta cuenta registra los intereses por pagar en relación a los préstamos concedidos por las instituciones bancarias y cuyo detalle es el siguiente:

Banco del Pacífico Op. #13727 V/19.01.92	S/.14,400,000.00
Banco de Guayaquil FE # 270 US\$ 50,000.00 V/ feb. 92	2,309,119.20

NOTA 20

CAPITAL SOCIAL S/. 100,000,000.00

El capital social está suscrito y pagado en su totalidad y está formado por 20,000 acciones de S/. 5,000.00 c/u. El capital social se incrementó en S/. 95,000,00.00 con fecha 9 de Diciembre de 1.991 según la respectiva escritura de aumento de capital.

Nombre	No. de acciones	Cantidad
Econ. Martín Costa	19,960	S/. 99,800,000.00
José Antonio Costa Viver	10	50,000.00
Ing. Jorge Costa M.	10	50,000.00
Srta. Rossana Costa Viver	10	50,000.00
Srta. María Rosa Viver de Costa	10	50,000.00

CUENTAS DE RESULTADO

Durante el trabajo de Auditoría he procedido al examen y análisis, de manera selectiva, los comprobantes de egresos, ingresos, facturas y más documentos y registros que tienen relación con los resultados obtenidos comprobándose que corresponden a las operaciones realizadas y registradas en el ejercicio económico y contable al cual se refiere el trabajo de Auditoría.

INGRESOS POR VENTAS

De acuerdo al examen realizado se constató que los ingresos por ventas en el año 1.991 alcanzan a la cantidad de S/. 519,688,983.00 lo cual representa un incremento del 61% en relación al año 1.990 y que se debe básicamente a dos factores: El incremento de la producción y el aumento del precio del producto facturado.

COSTO DE VENTAS

Para determinar el costo de ventas, se distribuyen todos los gastos o costos de producción, para cada una de las piscinas, en forma proporcional a la dimensión de cada una y en el año 1991 alcanza a la cantidad de S/.473,700,391.20 cifra que se ha incrementado en un 59% en relación al año 1990 y esto se justifica por los incrementos en los precios de los insumos, aumentos salariales, que inciden directamente en el costo del producto.