

SECCION ECONOMICA
13010100

SOCASA
INFORME AUDITORIA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS 1997



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TECNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 7 de 1998

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"CAMARONERA CAYANCAS S.A. SOCCASA"

Hemos auditado los estados financieros de la empresa "CAMARONERA CAYANCAS S.A. SOCCASA", cortados al 31 de diciembre de 1997, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados son responsabilidad de la administración de la Empresa "SOCCASA"; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, en base a la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, 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 relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

La compañía ha preparado sus estados financieros según se explica en las notas a los estados financieros que con sus respectivos numerales enunciados, constituyen parte de este informe, reexpresando las cuentas no monetarias del estado de situación financiera, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes en el país para este periodo.



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TECNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 7 de 1998.

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"CAMARONERA CAYANCAS S.A. SOCCASA"

Página No. 2

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "SOCCASA", y los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera y evolución del patrimonio neto por el periodo terminado el 31 de diciembre de 1997; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y que han sido aplicados consistentemente con relación al año inmediato anterior.

En nuestra opinión, con base a la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, la Empresa "SOCCASA", ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de recepción y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.F.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA**

AL 31 DE DICIEMBRE / 96 / A DICIEMBRE 97

(Expresado en miles de sucres)

	31-12-96	31-12-97
ACTIVO		
DISPONIBLE		
Caja y Bancos	461,602	484,125
EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	826,314	2,044,257
Inversiones	1,180,725	1,197,321
REALIZABLE		
Inventario Materia Prima	-	-
Inventario en Proceso	2,167,459	3,715,606
Inventario Suministros	140,360	232,529
Otros Activos Corrientes	220,935	189,199
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,997,395	7,863,037
ACTIVOS FIJOS		
Construcciones	28,603	119,055
Vehiculos	767,841	1,392,906
Muebles y Enseres	58,864	88,133
Edificios	100,344	130,348
Maquinaria y Equipo de Planta	4,666,751	6,873,513
Herramientas	13,105	17,023
Instalaciones	163,193	211,987
Infraestructura	5,382,132	6,991,390
Embarcaciones	54,428	74,536
Equipo de Laboratorio	63,338	82,277
Depreciación Acumulada	-2,167,827	-3,951,019
TOTAL ACTIVO FIJO	9,140,772	12,030,148
DIFERIDOS		
Gastos de Constitución	4,148	5,389
Otros Activos	5,584	20,604
Amortización	-2,069	-3,765
TOTAL DIFERIDOS	7,663	22,228
TOTAL DEL ACTIVO	14,145,830	19,915,413

132

SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA**

AL 31 DE DICIEMBRE / 96 / A DICIEMBRE 97

(Expresado en miles de sucros)

	31-12-96	31-12-97
PASIVO		
CORTO PLAZO		
Cuentas por pagar	452,564	740,709
Proveedores	514,954	1,211,381
Obligaciones Sociales	330,188	184,894
Utilidades e Impuesto Renta	313,599	1,466,143
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,611,305	3,603,127
LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar divisas	6,153,338	4,735,234
Provisiones laborales	12,079	184,258
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	6,165,417	4,919,502
PATRIMONIO		
Capital Social	1,995,000	3,900,000
Reserva Legal	5,495	5,846
Reserva Revalorización Patrimonio	1,591,665	1,197,448
Reexpresión Monetaria	927,801	3,171,619
Aportes Capitalizaciones Futuras	1,297,647	-
Utilidades no distribuidas	-	-
Resultados	551,500	3,118,972
TOTAL PATRIMONIO	6,369,108	11,392,784
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,145,830	19,915,413

13/2

SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 / A DICIEMBRE 1997

(Expresado en miles de sucros)

PERDIDAS Y GANANCIAS	31-Dic-96	31-Dic-97
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	12,034,922	20,353,657
Menos Costo de Ventas	8,575,713	12,666,131
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3,459,209	7,687,526
GASTOS DE OPERACION		
Gastos de Ventas	157,155	83,859
Gasto Administrativo	1,157,478	1,774,146
NO OPERACIONALES		
Ingresos	243,346	666,199
Gastos	1,522,824	1,911,506
RESULTADO DEL EJERCICIO	865,098	4,584,215
15% Trabajadores	129,765	691,521
Impuesto Renta	183,833	774,622
UTILIDAD DEL EJERCICIO	551,500	3,118,072

31

SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987

(Expresado en miles de sucres)

DETALLE	SALDOS 31-Dec-96	APLICACIONES 1987	SALDOS 31-Dec-97
CAPITAL SOCIAL	1,995,000	1,905,000	3,900,000
RESERVA LEGAL	5,495	150	5,646
RESERVA REEXPRESION PATRIMONIO	1,591,665	-394,216	1,197,448
REEXPRESION MONETARIA	927,801	2,243,818	3,171,619
APORTES CAPITALIZACIONES FUTURAS	1,297,647	-1,297,647	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	551,500	-	3,118,072
TOTAL	6,369,109	2,457,104	11,392,784

SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

(Expresado en miles de sucres)

Año 1997

FUENTE DE FONDOS		ENERO-DICIEMBRE
Utilidad del Ejercicio		3,118,072
Depreciaciones		1,024,165
Provisiones		184,894
Disminución de Otros Activos Corrientes		37,775
Aumento de Pasivos de corto plazo		858,217
Aumentos de Patrimonios		607,503
	TOTAL	5,830,626
USO DE FONDOS		
Aumento de Caja Bancos e Inversiones		39,119
Aumento de otros Activos Corrientes		1,526,725
Aumento de Inventarios		1,640,315
Aumento de Activos fijos		2,886,290
Aumento de Inversiones de largo plazo		20,605
	TOTAL	6,113,054
Variación del Capital de Trabajo		-282,428
Capital de Trabajo 1997	3,103,662	
Capital de Trabajo 1996	3,386,090	-282,428

B/A

III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "CAYANCAS S.A. SOCCASA", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 27 de mayo de 1994, bajo la especie de sociedad anónima bajo la denominación de "SOCIEDAD CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA" según la escritura pública del otorgada por las Dra. Ximena Moreno de Solines Notaria Segunda del cantón Quito con fecha 27 de mayo de 1994.

Actualmente, el capital autorizado es de siete mil millones de sucres y el capital suscrito es de tres mil novecientos millones de sucres, representado por 3.900.000 acciones de mil sucres cada una, numeradas del 0001 al 3.900.000; firmadas por el Presidente y el Gerente de la Compañía.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 94.1.1.1.1187 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 1194 tomo 125 de junio de 1994. El último aumento de capital y la reforma de estatutos quedó inscrita en el Registro Mercantil con el No.6 y anotada en el repertorio bajo el No. 267 con fecha 21 de mayo de 1997.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vence el 27 de mayo de 2044.

El objeto social que tiene la compañía es: "...la actividad pesquera en todas sus aspectos; captura, explotación, industrialización, comercialización, crianza y cultivo de especies bioacuáticas y en general todas las actividades y operaciones de acuicultura, piscicultura..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, administrada por el Directorio, el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un periodo de dos años y podrán ser reelegidos indefinidamente.

B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron en base a disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

LIMITACIÓN AL CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO EN GENERAL

Nuestro examen de auditoría descansa principalmente en la observación del control interno administrativo en general de la Empresa, (este control interno es de vigencia permanente, y abarca en su totalidad el período auditado), sin embargo, en tanto que nuestro trabajo se basa también en determinadas pruebas de carácter selectivo, no es posible evidenciar todas las deficiencias y desviaciones del control interno, en caso de existir las mismas. Es responsabilidad de la empresa mantener y optimizar los controles necesarios para brindar la confiabilidad y razonabilidad de los estados financieros y de todas las operaciones de la Empresa.

CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1997

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Sistema de Contabilidad fue realizado utilizando los Principios de Contabilidad de normal aceptación.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos, con excepción de la depreciación de activos y la amortización de diferidos, que se calcula en base al valor revalorizado y/o reexpresados de tales activos.

El estado de situación financiera al cierre del ejercicio se preparó aplicando el sistema de Corrección monetaria en cumplimiento a disposiciones legales vigentes para el periodo de 1997. El índice de precios al consumidor (IPC), para 1997 fue del 29,90% que corresponde a la inflación.

Los costos y gastos al cierre del periodo, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el periodo siguiente.

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el presente año, y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras y en pagos por servicios varios. De igual manera se realizaron las retenciones a los trabajadores de los impuestos causados sobre sus ingresos.

OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

(B)

CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 1997

A C T I V O

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo en Caja y Bancos

Cajas	40'884.643=	
Bcos. Moneda Nacional	483'240.406=	484.125.049=

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas bancarias y los fondos de caja.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	2.044'256.620=	
inversiones corto plazo	1.197'320.541=	3.241'577.161=

son valores a recuperarse en el siguiente periodo:
Cuentas por cobrar a empleados, contratistas y clientes;
Las inversiones se encuentran realizadas en:
Banco Continental \$ 45.000 al 6,75% y,
Banco del Austro \$ 225.000 al 7%

B.2.3 REALIZABLE

Existencias

Productos en proceso	3.713'605.970.=	
Bodega Pitanaya	293'260.725.=	
Bodega Aguada	29'268.938.=	3.948'135.633=

Esta cuenta está conformada por el rubro existencias, tanto de los productos en proceso, como de los suministros, herramientas y otros encontrados en las bodegas. Todos estos rubros fueron decididamente reexpresados.

BR

**CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 1997**

8.2.4 ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Etapa D	68 014.097=	
Otras Construcciones	<u>51 040.885=</u>	119 054.982=

Se refiere a las construcciones en curso realizadas por la empresa.

8.2.5 ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Edificios	130 347.494=	
Obras de infraestructura	6 991 090.060=	
Maquinaria y Equipo	6 873 513.179=	
Vehículos	1 392 904.972=	
Embarcaciones	74 536.490=	
Instalaciones	211 987.487=	
Muebles y Enseres	88 132.288=	
Herramientas y accesorios	17 023.487=	
Equipo de Laboratorio	76 239.773=	
Equipo de Laboratorio la Aguada	6 037.358=	
Depreciación acumulada	<u>3 951 019.720=</u>	11 911 092.892=

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión más los valores reexpresados al cierre de cada periodo; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Edificios	5%
Vehículos	20%
muebles y maquinarias,	10%
Equipos de computación	20%

todos estos activos se encuentran asegurados a la firma
Tecniseguros.

132

CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 1997

B.2.6 ACTIVOS DIFERIDOS

Activos diferidos	21'627.755,=	
Otros activos no corrientes	600.000,=	
Pagos anticipados	<u>189'199.226,=</u>	211'426.981=

Se refiere a los gastos realizados en la constitución de la empresa, sobre los que se aplica una amortización anual del 20% y fueron reexpresados conforme a la Ley. Además, otros pagos realizados por anticipado como impuestos y retenciones en la fuente que por lo mismo afectan al siguiente año fiscal.

P A S I V O

B.2.7. CORRIENTE EXIGIBLE CORTO PLAZO

Cuentas por pagar	740'708.741=	
Proveedores	1.211'380.839=	
15% Utilidades	691'521.752=	
Impuesto Renta	774'621.653=	
Provisiones	<u>184'893.873=</u>	3.603'126.858=

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes al corto plazo, se refieren a las obligaciones pendientes de pago a proveedores, empleados por concepto de gastos por pagar y el 15% de utilidades 1997, deudas al Ministerio de Finanzas en concepto de impuestos retenidos, al Seguro social por aportes y préstamos. Y, que deben ser canceladas en el período siguiente.

B.2.8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Documentos por pagar divisas	4.735'233.515=	
Provisiones laborales	<u>184'268.135=</u>	4.919'501.650,=

Los documentos por pagar en divisas, se refiere al préstamo de \$ 1'000.000 dólares contratado con el Banco del Austro al 15,15%. Las provisiones laborales corresponde al cálculo de la jubilación patronal realizada por la empresa Actuaría.

CAMARONERA CAYANCAS SOCCASA
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 1997

B.2.9. PATRIMONIO

Capital Social	3.900'000.000=	
Reservas	5'645.517=	
Reserva Revaloriz.Patrimonio	1.197'448.507=	
Reexpresión Monetaria	3.171'618.646=	
Resultados ejercicio	<u>3.118.071.520=</u>	11.392.784.190,=

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "SOCCASSA".

B.2.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es por un valor neto por S/. (3.118'071.520,=) sucres, el que representa una ganancia.

B.2.11. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las cuentas en dólares se actualizan al tipo de cambio dado por el Banco Central, que para el 31 de diciembre de 1997 fue de S/.4433,5 por cada dólar USA.

B.2.12 EVENTOS SUBSECUENTOS

Entre el 31 de diciembre de 1997 y la fecha de emisión de este informe, marzo 7 de 1998, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.