

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:

"COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A."

He auditado el balance general adjunto de la compañía "DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.", al 31 de diciembre de 1.989 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los accionistas, y de cambios en la posición financiera, por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, las cuales requieren que una auditoria sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye:

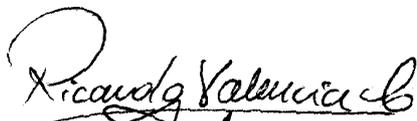
- 1.- Un examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
- 2.- Una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración.
- 3.- Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que esta auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión, excepto por la explicación que se detalla en el párrafo siguiente:

La compañía no ha registrado la porción correspondiente al desgaste de los activos fijos del año 1,989, esto es, la depreciación aplicable de la revalorización de activos fijos de los años anteriores.

En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.", al 31 de diciembre de 1.989, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Fav. C.S.



ING. RICARDO VALENCIA COBOS
SC-RNAE. # 100

Guil, Agosto 29/90.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 1989

ACTIVO

(Expresado en sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Bancos		475.418
Cuentas por cobrar	(NOTA 3)	50'355.430
Varios deudores	(NOTA 4)	27'582.860
Inventarios	(NOTA 5)	210'502.164

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 288'915.872

LARGO PLAZO:

Cuentas por cobrar	(NOTA 3)	102'525.150
--------------------	----------	-------------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: (NOTA 6)

Al costo		201'418.271
Revalorización		170'777.910

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION 372'196.181

Depreciación acumulada, costo		42'074.927
Depreciación acumulada, revalorización		110'697.109

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA (152'772.036)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO 219'424.145

Cargos diferidos	(NOTA 7)	7'478.162
Otros activos		38.750

TOTAL ACTIVO 618'382.079
=====

Ver nota a los estados financieros.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

PASIVO Y PATRIMONIO

(Expresado en sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiros bancarios		14'709.960
Cuentas por pagar	(NOTA 8)	149'730.090
Documentos por pagar	(NOTA 9)	315'715.457
Pasivos acumulados	(NOTA 10)	4'238.397

TOTAL PASIVO CORRIENTE 484.393.904

LARGO PLAZO:

Documentos por pagar	(NOTA 9)	73'010.882
----------------------	----------	------------

TOTAL PASIVO 557'404.786

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social		6'010.000
Reservas		310.031
Superávit por revalorizacion activo fijo		54'100.051
Utilidad del ejercicio anterior		249.081
Utilidad presente jercicio		308.130

TOTAL DEL PATRIMONIO 60'977.293

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 618'382.079
=====

Ver nota a los estados financieros.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

(Expresado en sucres)

Ventas	431'253.999
Costo de ventas	336'043.371
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	95'210.628
	- - - - -
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
Gastos de administración	16'715.105
	- - - - -
	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	78'495.523
	- - - - -
<u>OTROS GASTOS (INGRESOS)</u>	
Gastos financieros	(92'604.996)
Otros ingresos	14'590.252
	<hr/>
TOTAL OTROS GASTOS (INGRESOS)	(78'014.744)
	- - - - -
Utilidad del presente ejercicio antes de participacion de trabajadores	480.779
	<hr/>
15 % participación trabajadores	(72.117)
Impuesto a la renta	(100.532)
	<hr/>
TOTAL DEDUCCIONES	172.649
	- - - - -
	<hr/>
UTILIDAD NETA EJERCICIO 1989	308.130
	=====

Ver nota a los estados financieros.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

(Expresado en sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	R E S U L T A D O S		T O T A L
				ANOS ANTERIORES	PRESENTE EJERCICIO	
Saldo al 31 de diciembre - de 1.988	6'010.000	310.031	25'669.822	-0-	249.081	32'238.934
Superávit por revalorización de activos fijos			28'430.229			28'430.229
Transferencias de cuentas				249.081	(249.081)	-0-
Utilidad presente ejercicio año 1989					308.130	308.130
Saldo al 31 de diciembre de 1.989	6'010.000	310.031	54'100.051	249.081	308.130	60'977.293
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Ver nota a los estados financieros.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
DETERMINACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
(Expresado en sucres)

RESUMEN EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION)
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Caja y Bancos	(172.664)
Cuentas por cobrar	37'404.198
Varios deudores	25'689.788
Inventarios	72'286.320
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Sobregiros bancarios	(6'160.714)
Cuentas por pagar	(121'407.068)
Documentos por pagar	(13'096.218)
Pasivos acumulados	8'000.073
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	2'543.715 =====

Ver nota a los estados financieros.

COMPANIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

1.- ASPECTOS OPERATIVOS:

a- CONSTITUCION DE LA COMPANIA:

La compañía "DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A." se constituyó en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 31 de agosto de 1.979, con el objetivo principal de dedicarse al cultivo y cría de especies bioacuáticas, comprendiendo las fases de desove, cría y reproducción de las mismas, pudiendo su producción comercializarla en el país o exportarlas.

b- ACTIVIDAD OPERATIVA:

La compañía desarrollo industrial Mondragon S. A., según acuerdo ministerial N° 130 de fecha 25 de marzo de 1.982 - obtuvo la autorización para ampliar sus actividades pesqueras en la cría y cultivo del camarón en un área de 400 hectáreas de terrenos que son de su propiedad, los mismos que se encuentran ubicados en la isla Mondragón, en la provincia del Guayas.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

a- INVENTARIOS:

Representado por los rubros de larvas de camarón en proceso alimentos balanceados, fertilizantes y minerales, repuestos y materiales, combustibles, lubricantes y grasas; los mismos que se encuentran registrados al costo de adquisición y de construcción para el caso de las piscinas, más todas las revalorizaciones efectuadas conforme a disposiciones gubernamentales.

La depreciación se la efectúa por el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil estimada de los activos fijos y es la siguiente:

<u>ACTIVOS</u>	<u>ANOS</u>
Edificios	35
Instalaciones	5
Máquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Herramientas	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de zona	10
Piscinas	25

C. CARGOS DIFERIDOS:

Representados por los gastos de investigación y desarrollo constitución, preoperativos, y comisiones e intereses, se amortizan en base al método de línea recta y al 10% anual.

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 1.989, las cuentas por cobrar consistían en:

DEUDORES	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Inmobiliaria Talcorsa.	5'996.000	-0-
Compañía Camosa S. A.	1'247.315	-0-
Fernando Gómez	6'655.859	-0-
Héctor Mendoza (credinsa)	219.846	-0-
Esturión S. A.	36'236.410	-0-
Dondragón (Dragosa)S.A.	-0-	102'525.150
	<hr/>	<hr/>
	50'355.430	102'525.150
	=====	=====

4.- VARIOS DEUDORES:

Al 31 de diciembre de 1.989, los varios deudores consistían en:

Empleados y obreros	1'138.034
Depósitos en Garantías	26.512
Anticipos a contratistas	3'900.000
Anticipos a proveedores	22'518.314
	<hr/>
	27'582.860
	=====

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 1.989, los inventarios consistían en:

Larvas (Precriaderos)	39'964.942
Camarones en proceso (Piscinas)	165'072.915
Alimentos balanceados	5'464.307
	<hr/>
	210'502.164
	=====

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre de 1.989, las propiedades planta y equipos consistían en:

ACTIVOS	COSTO	REVALORIZACION
Máquinarias y equipos	44'520.056	123'152.883
Edificios e instalaciones	500.673	-0-
Muebles y enseres	5'360.289	8'640.429
Terrenos	3'705.076	-0-
Vehículos	48'254.277	28'161.573
Piscinas y precriaderos	86'984.688	-0-
Herramientas	8'588.570	10'823.025
Instrumentos de laboratorio	3'482.642	-0-
Equipos de zona	22.000	-0-
	<hr/>	<hr/>
	201'418.271	170'777.910
Depreciacion Acumulada	(42'074.927)	(110'697.109)
	<hr/>	<hr/>
	159'343.344	60'080.801
	=====	=====

7.- CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre de 1.989, los cargos diferidos consistían en:

Gastos de constitución	360.724
Gastos preoperacionales	107.543
Gastos de investigación	10'425.092
Intereses y comisiones	1'242.850
	<hr/>
	12'136.209
Amortización acumulada	(4'658.047)
	<hr/>
	7'478.162
	=====

8.- CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 1.989, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores de materiales	1'363.400
Proveedores de servicios	14'903.895
Suminasa	1'106.181
Aportes futuras Capitalizaciones.	132'284.498
Participación de empleados	72.116
	<hr/>
	149'730.090
	=====

9.- DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 1.989 los documentos por pagar consistían en:

<u>BANCO DEL PROGRESO</u>	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>INTERES</u>
Fondos financieros	138'767.020	3'078.094	32%
Préstamos con firma	166'948.437	-0-	50%
Bonos de fomento	-0-	69'932.788	18%
Préstamos P.A.C.	10'000.000	-0-	
	<hr/>	<hr/>	
	315'715.457	73'010.882	
	=====	=====	

10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre de 1.989, los pasivos acumulados consistían en:

Gastos acumulados	2'828.028
Retenciones por pagar	1.410.369
	<hr/>
	4'238.397
	=====

11.- GARANTIAS SOBRE OBLIGACIONES BANCARIAS:

Los créditos otorgados, por el Banco del Progreso S.A. están garantizados por una hipoteca abierta sobre un lote de terreno de 248.47 hectáreas, los mismos que se encuentran ubicados en la Isla Mondragón, Cantón - Guayaquil, provincia del Guayas, además, incluye mejoras a construcciones y otros bienes muebles. Esta garantía aún continúa vigente a la fecha.