

Ing. Ricardo Valencia Cobos

AUDITOR INDEPENDIENTE

CASILLA 10736

GUAYAQUIL - ECUADOR

Exp # 9814-79

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:

"COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A."

He auditado el balance general adjunto de la compañía "DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.", al 31 de diciembre de 1990 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 auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión 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 1990 los resultados de sus operaciones y sus cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Ing. Ricardo Valencia C.
SC RNAE #100

Guayaquil
Julio 29 de 1991

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE 1.990

ACTIVO

(Expresado en sucres)

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos		1'162.121
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	9'316.161
Varios deudores	(Nota 4)	60'950.730
Inventarios	(Nota 5)	352'660.208
		<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		424'089.220
		- - - - -

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (Nota 6)

Al costo	323'547.033
Revalorización	495'789.958
	<hr/>

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	819'336.991
	- - - - -

DEPRECIACION ACUMULADA, COSTO	(89'104.708)
DEPRECIACION ACUMULADA, REVALORIZACION	(216'483.271)
	<hr/>

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(305'587.979)
	- - - - -

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	513'749.012
	- - - - -

Cargos diferidos	(Nota 7)	6'273.340
Otros Activos	(Nota 8)	6'032.255
		<hr/>

TOTAL ACTIVO	950'143.827

Ver nota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE 1.990
PASIVO Y PATRIMONIO
(Expresado en sucres)

PASIVO CORRIENTE

Sobregiros bancarios	(Nota 9)	32'816.313
Cuentas por pagar	(Nota 10)	371'128.957
Documentos por pagar	(Nota 11)	156'772.053
Pasivos Acumulados	(Nota 12)	<u>4'261.703</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		564'979.026

LARGO PLAZO

Documentos por pagar	(Nota 11)	114'569.114
Aportes para futuras capitalizaciones		34'284.498
Aumento de capital en trámite		<u>98'000.000</u>

TOTAL LARGO PLAZO 246'853.612

TOTAL PASIVO 811'832.638

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	6'010.000
Reservas	310.031
Superávit por revalorización	287'628.527
Utilidad de ejercicios anteriores	557.211
Pérdida del presente ejercicio 1990	<u>(156'194.580)</u>

TOTAL PATRIMONIO 138'311.189

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 950'143.827

Ver nota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1.990
(Expresado en sucres)

VENTAS NETAS	200'274.579
COSTO DE VENTAS	(199'065.196)
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	1'209.383
	- - - - -
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de administración	(16'293.759)
	- - - - -
	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	(15'084.376)
	- - - - -
<u>OTROS GASTOS (INGRESOS)</u>	
Gastos financieros	(153'623.708)
Otros ingresos	12'513.504
	<hr/>
TOTAL OTROS GASTOS (INGRESOS)	(141'110.204)
	- - - - -
	<hr/>
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO 1.990	(156'194.580)
	=====

Ver nota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1990
(Expresado en sucres)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVO FIJO</u>	<u>R E S U L T A D O S AÑOS ANTERIORES</u>	<u>PRESENTE EJERCICIO</u>	<u>TOTALES</u>
al 31 de diciembre de 1989	6'010.000	310.031	54'100.051	249.081	308.130	60'977.293
ávit por revaloriza de activos fijos de 1990			204'043.016			204'043.016
es a revalorizacio de años anteriores - das con menor valor.			29'485.460			29'485.460
ferencias efectuadas				308.130	(308.130)	-0-
ltado del presente icio 1.990					(156'194.580)	(156'194.580)
al 31 de diciembre de 1990	<u>6'010.000</u> =====	<u>310.031</u> =====	<u>287'628.527</u> =====	<u>557.211</u> =====	<u>(156'194.580)</u> =====	<u>138'311.189</u> =====

ota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1990
(Expresado en sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE
OPERACIONES:

GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS
DEL CAPITAL DE TRABAJO

a) Depreciaciones	61'332.371
b) Amortizaciones	1'204.822

FONDOS PROVISTOS PARA OPERACIONES

Disminución en los activos no corrientes	102'525.150
Aumento en los pasivos a largo plazo	41'558.232
Aumento en los aportes futura capitalización	34'284.498
Incremento del capital en trámite	98'000.000

338'905.073

- - - - -

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN

Adquisición de activos fijos	122'128.762
Incremento otros activos	5'993.505
Pérdida del presente ejercicio 1990	156'194.580

284'316.847

- - - - -

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

54'588.226

Ver nota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
 DETERMINACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1.990
 (Expresado en sucres)

RESUMEN DE LOS COMPONENTES
EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO
 (DISMINUCION)

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos	686.703
Cuentas por cobrar	(41'039.269)
Varios deudores	33'367.870
Inventarios	142'158.044
	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	135'173.348
	- - - - -

PASIVO CORRIENTE

Sobregiros bancarios	(18'106.353)
Cuentas por pagar	(221'398.867)
Documentos por pagar	158'943.404
Pasivos acumulados	(23'306)
	<hr/>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	80'585.122
	- - - - -
	<hr/>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	54'588.226
	=====

Ver nota a los estados financieros

COMPAÑIA DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1990

1.- ASPECTOS OPERATIVOS:

a) Constitución de la Compañía

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 exportarla.

b) Actividad Operativa

La Compañía Desarrollo Industrial "MONDRAGON S. A.", según acuerdo ministerial #130 de fecha 25 de marzo de 1982 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.

b) Propiedad, Planta y Equipo

Representado por edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres, vehículos, herramientas, equipos de laboratorio, equipos de zona, piscinas, se encuentran registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas al 31 de diciembre de 1.990.

El mantenimiento y reparación de las propiedades y equipos se cargan a gastos cuando se incurren, siempre que no se extienda la vida útil de estos activos. Las mejoras y reposiciones mayores se cargan a las cuentas de propiedad, planta y equipos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores de costos de adquisición, más las revalorizaciones efectuadas hasta el 31 de diciembre de 1990, utilizando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas.

ACTIVOS FIJOS	AÑOS
Edificios	35
Instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Herramientas	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de zona	10
Piscinas	25

c) Cargos diferidos

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

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas por cobrar consistían en:

Inmobiliaria Edrisi S. A.	5'996.000
Compañía Camosa S. A.	1'383.815
Fernando Gómez	766.671
Héctor Mendoza (Credinsa)	219.845
Rubén Rodríguez	7.850
Obracha S. A.	941.980
	<u>9'316.161</u>
	=====

4.- VARIOS DEUDORES:

Al 31 de diciembre de 1990, los varios deudores consistían en:

Empleados y obreros	2'351.670
Anticipo a contratistas	40'075.000
Anticipo a proveedores	18'497.548
Depósitos en garantía	26.512
	<u>60'950.730</u>
	=====

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 1990, los inventarios consistían en:

Camarones en proceso	331'541.292
Alimento balanceado	5'922.058
Materiales y repuestos	3'088.184
Fertilizantes	4'596.072
Combustibles-lubricantes	7'512.602
	<u>352'660.208</u>
	=====

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 1.990, las propiedades, planta y equipos consistían en:

El índice de revalorización utilizado en el año 1.990 fue el de 1.3544

	<u>SALDOS AL 31 DE</u> <u>DICIEMBRE 1.989</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>REGULARIZA-</u> <u>CION</u>	<u>SALDOS AL 31 DE</u> <u>DICIEMBRE 1.990</u>
maquinaria y equipos	44'520.056	18'797.000	-0-	-0-	63'317.056
Edificios e instalaciones	500.673	101'072.220	-0-	-0-	101'572.893
Muebles y enseres	5'360.289	330.488	-0-	-0-	5'690.777
Terranos	3'705.076	-0-	-0-	-0-	3'705.076
Vehículos	48'254.277	2'249.055	-0-	-0-	50'503.332
Piscinas y precriaderos	86'984.688	-0-	-0-	-0-	86'984.688
Herramientas	8'588.570	-0-	(320.001)	-0-	8'268.569
Instrumentos de laboratorio	3'482.642	-0-	-0-	-0-	3'482.642
Equicos de zona	22.000	-0-	-0-	-0-	22.000
Total Activos al Costo	<u>201'418.271</u>	<u>122'448.763</u>	<u>(320.001)</u>	<u>-0-</u>	<u>323'547.033</u>
Revalorización	<u>170'777.910</u>	<u>101'838.080</u>	<u>-0-</u>	<u>223'173.968</u>	<u>495'789.958</u>
TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	<u>372'196.181</u>	<u>224'286.843</u>	<u>(320.001)</u>	<u>223'173.968</u>	<u>819'336.991</u>
Depreciación Acumulada, Costo	(42'074.927)	(47'029.781)	-0-	-0-	(89'104.708)
Depreciación Acum., Revalorización	<u>(110'697.109)</u>	<u>(105'786.162)</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>(216'483.271)</u>
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(152'772.036)</u>	<u>(152'815.943)</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>(305'587.979)</u>
NETO:	<u>219'424.145</u>	<u>71'470.900</u>	<u>(320.001)</u>	<u>223'173.968</u>	<u>513'749.012</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

7.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1990, los cargos diferidos consistían en:

Intereses y comisiones	1'242.850
Gastos de investigación	10'425.092
	11'667.942
Amortización acumulada	(5'394.602)
	6'273.340
	=====

8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 1990, los otros activos consistían en:

Biblioteca	38.750
Valores por liquidar	5'993.505
	6'032.255
	=====

9.- SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 1990, los sobregiros bancarios consistían en:

Banco del Progreso Cta. Cte. #5560-0	17'309.541
Banco del Progreso Cta. Cte. #6453-0	15'506.772
	32'816.313
	=====

10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores de larvas	3'185.000
Proveedores de materiales	2'649.172
Proveedores de servicios	9'211.863
Contratistas	19'953.144
Compañías afiliadas <i>Anticipo a pesca</i>	336'057.663
Participación utilidades a empleados <i>otras</i>	72.116
	371'128.957
	=====

11.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1990, los documentos por pagar consistían en:

BANCO DEL PROGRESO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	INTERES
Fondos financieros	140'744.053	113'084.500	39%
Préstamos con firma	16'028.000	-0-	55%
Bonos de fomento	-0-	1'484.614	-0-
	156'772.053	114'569.114	
	=====	=====	

12.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1990, los pasivos acumulados consistían en:

Nóminas por pagar	14.569
Aporte patronal	258.918
Fondos de reservas	686.250
Décimo Tercer Sueldo	282.615
Décimo Cuarto Sueldo	770.244
Décimo Quinto Sueldo	1'369.052
Vacaciones	488.472
Aporte individual	194.109
Préstamos al IESS	5.904
Nómina por alimentación	900
Retenciones por pagar	190.670
	<hr/>
	4'261.703
	=====

13.- GARANTIAS SOBRE OBLIGACIONES BANCARIAS

Los créditos que otorga el Banco del Progreso S. A. a la Compañía son garantizados por un contrato de hipoteca abierta sobre un lote de terreno de 248.47 hectáreas. Estos terrenos se encuentran ubicados en la Isla Mondragón del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, además incluye las mejoras a construcciones y otros bienes muebles de propiedad de la Compañía "DESARROLLO INDUSTRIAL MONDRAGON S. A." Esta garantía a la fecha del informe sigue en vigencia.