

GRUCAM CIA. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Socios
de GRUCAM C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **GRUCAM C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

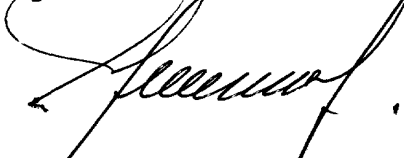
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

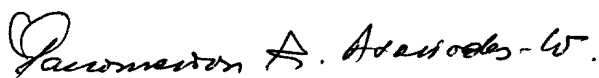
4. En la cuenta inventarios se presenta un valor de \$ 13,515.05 por lo que no se procedio a efectuar la toma fisica al 31 de Diciembre del 2000 debido a que la contratación fue en el mes de Julio del 2001 por lo cual procedimos a revisar contablemente y no encontramos variación. También tenemos el caso de que la empresa ha registrado el REI, en el patrimonio y no en el estado de resultado como ingreso.

5. En nuestra opinión los Estados Financieros que se acompañan sujeto a la salvedad del parrafo anterior antes mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **GRUCAM C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia.

6. Según se indica en las Notas a los estados financieros la Compañía por Aplicación de Dolarización en las partidas no monetarias de las cuentas del balance general al 31 de Diciembre del 2000 producen un efecto de \$ 60,217.31 registrado como Capital Adicional y un Resultado por Exposición Inflacionaria de \$ 489.15 como ingreso.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GRUCAM C. LTDA.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 se emiten por separados.


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**


CONMARTINEZ C. LTDA.

Reg Sup. Cias. No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Septiembre 10, 2001**

GRUCAM C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	36,160.89
Cuentas por Cobrar	C	53,428.03
Inventarios	E	13,515.05
Pagos Anticipados	G	47,125.91

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		150,229.88
PROPIEDADES Y EQUIPOS	K	230,384.93

TOTAL DEL ACTIVO		380,614.81
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE :		
Sobregiros Bancarios	BB	30,342.66
Cuentas por Pagar	CC	82,416.89
Impuestos por Pagar	DD	30,554.46
Gastos Acumulados por Pagar	FF	880.72
Otros Pasivos Corrientes	HH	450.00

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		144,644.73
PASIVOS A LARGO PLAZO	JJ	162,872.13

TOTAL PASIVO		307,516.86
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		80.00
Aumento Capital en Tránsito		320.00
Capital Adicional		60,217.31
Pérdida del Ejercicio Anterior		(12,458.17)
Utilidad del Ejercicio		24,938.81

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		73,097.95

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		380,614.81
		=====
CUENTAS DE ORDEN		52,000.00

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRUCAM C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

VENTAS:

Ventas a Compañías	7,990,922.79
Ventas Locales	33,423.22
Servicios Varios	1,110.00
	8,025,456.01

COSTO DE VENTAS:

Compras de Producto	7,565,931.19
Consumo de hielo	50,397.55
Mano de Obra Directa	52,562.02
Mano de Obra Indirecta	77,476.66
Gastos de Fabricación	202,608.18

Total de Costo de Ventas	7,948,975.60
--------------------------	--------------

Utilidad Bruta en Ventas	76,480.41
--------------------------	-----------

Gastos

Gastos de Administración	87,580.90
Gastos Financieros	10,403.02

Total Gastos Operacionales	97,983.92
----------------------------	-----------

Otros Ingresos	111,424.04
----------------	------------

Otros Egresos	25,562.31

Utilidad del Ejercicio	64,358.22
------------------------	-----------

15% Participación Trabajadores	9,653.73

Utilidad antes Impuesto a la Renta	54,704.49
------------------------------------	-----------

25% Impuesto a la Renta	29,765.68

Utilidad del Ejercicio	24,938.81

LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRUCAM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	8,041,602.45
Efectivo pagado a proveedores, acreedores empleados y otros	(7,912,463.06)

Efectivo Proveniente de Operaciones	129,139.39
Intereses Recibidos	10,317.07
Intereses Pagados	(31,578.57)
Diferencia en Cambio	(2,949.21)
Otros Ingresos	97,389.65

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVOS	202,318.33

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(114,236.72)

EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDAD DE INVERSION	(114,236.72)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Pago a Largo Plazo	(75,878.29)

Efectivo Neto usado en Actividades Financiamiento	(75,878.29)

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	12,203.32
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	23,957.57

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO	36,160.89
	=====

GRUCAM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	REEXPRES. MONETAR.	RESERVA P' REVALOR. DEL PATRIM.	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	T O T A L
Saldo a Enero 31, 2000	2.000.000	0	539.843.840	1.060.000	0	3.682.998	-319.233.271	227.353.567
Saldo en dólares al 31/03/00	80,00	0,00	21.583,75	42,40	0,00	147,32	-12.769,33	9.094,14
Transferencia de pérdida del ejercicio a utilidad acumulada						-12.769,33	12.769,33	0,00
Aporte Futuro Aumento Capital		320,00						320,00
Efectos de Nec			31.884,15	7.188,16		163,84		39.234,15
Transferencia Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria a Capi- tal Adicional			-53.477,90	-7.228,56	60.706,46			0,00
Ajustes de Auditoria					-489,15			-489,15
Utilidad del Ejercicio							24.938,81	24.938,81
Saldo a Diciembre 31, 2000	80,00	320,00	0,00	0,00	60.217,31	-12.458,17	24.938,81	73.097,95

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRUCAM C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

GRUCAM CIA. LTDA., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Santa Rosa Provincia El Oro, el 15 de Septiembre de 1998 bajo la denominación de **GRUCAM CIA. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santa Rosa el 19 de Octubre de 1998, con el número 17 y anotada en el Repertorio bajo el número 1.460. El objeto social de la Compañía es el cultivo, crianza, comercialización de especies bioacuáticas especialmente camarón. La comercialización de alimentos para camarón en todas sus fases.

AUMENTO DE CAPITAL

La compañía aumentó su capital, mediante escritura pública el día 8 de Enero del 2001 en \$ 320.00 dólares, dividido en 8.000 participaciones a un valor de \$ 0.04 centavos cada participación. Inscrita con el N° 11 del Registro Mercantil y anotada bajo el Repertorio N° 411.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización Nec 17 de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un

procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materiales de pesca al cierre del año, consisten principalmente en kavetas, balanzas, sacos, tanques y tinajas, etc., que están valorados al sistema promedio, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	20	5

Las siguientes son las bases de corrección de brecha que aplica la Compañía sobre los bienes al 31 de Diciembre del 2000 de conformidad con la legislación vigente al respecto.

1. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior se reexpresaron tomando como base el costo ajustado a esa fecha y se aplica el índice de inflación y devaluación acumulada a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha.
2. Las adquisiciones realizadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de índice de inflación y devaluación correspondiente a la fecha de compra.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros hemos revisado en términos generales el sistema de dolarización.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es del 25% de su base imponible.

Utilidad antes de Impuestos	64,358.22
15% Participación Empleados	9,653.73

Utilidad antes del Impuesto a la Renta	54,704.49
(+) Gastos No Deducibles	64,358.23

Base Imponible	119,062.72
25% Impuesto a la Renta	29,765.68
(-) Retenciones en la Fuente	46,600.16

Saldo a Favor de la compañía	16,834.48
	=====

A. EFECTIVO

Caja	35,102.84
------	-----------

Bancos

Pichincha Cta. Cte. 05901976-0	13.86
Pichincha Cta.Cte. 05901940-6	1.09
Previsora Internacional	974.83
Previsora Cta.Cte. 1401415580	68.27

1,058.05

36,160.89
=====

C. CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR

Clientes	2,921.77
Anticipo a Productores	44,766.88
Préstamos a Comisionistas	371.64
Valores por liquidar	1,474.72
Prestamos a socios	207.00
Prestamos a empleados	1,292.02
Deudores Varios	2,394.00

53,428.03
=====

E. INVENTARIOS

Almacén de Materiales	840.64
Almacén implementos pesca	12,674.41

13,515.05
=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A ENERO 1, 2000	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O RETIROS	EFFECTOS NEC 17	SALDO A DIC. 31, 2000
<u>COSTO</u>					
Terrenos	2.448,00	0,00	0,00	0,00	2.448,00
Construcciones en curso	0,00	83.151,29	1.245,30	0,00	81.905,99
Edificios	47.218,73	0,00	0,00	13.237,85	60.456,58
Maquinarias de frio	3.005,64	0,00	0,00	740,62	3.746,26
Equipo de Planta	52.105,20	0,00	21.930,79	6.405,02	36.579,42
Muebles y Enseres	9.977,82	1.388,28	270,91	7.359,70	18.454,89
Equipo de Computación	5.885,50	388,24	0,00	3.813,01	10.086,75
Vehiculos	6.073,25	25.315,02	0,00	2.551,93	33.940,20
Equipos de Comunicación	10.225,96	0,00	1.989,28	5.491,06	13.727,74
Equipos de Cocina	760,39	113,62	0,00	495,28	1.369,30
Equipos de Seguridad	1.293,15	3.880,27	0,00	1.490,59	6.664,01
Equipos de Laboratorio	6,73	0,00	6,73	0,00	0,00
	139.000,37	114.236,72	25.443,01	41.585,06	269.379,14

DEPRECIACION

Edificios	0,00	6.866,81	0,00	230,22	7.097,03
Maquinarias de frio	233,70	705,98	0,00	123,69	1.063,37
Equipo de Planta	3.830,61	4.410,30	0,00	1.073,46	9.314,37
Muebles y Enseres	898,39	3.961,18	0,00	1.115,68	5.975,25
Equipo de Computación	381,51	2.026,69	0,00	456,63	2.864,83
Vehiculos	305,23	5.618,23	0,00	262,22	6.185,68
Equipos de Comunicación	885,93	3.047,56	270,33	674,26	4.337,42
Equipos de Cocina	38,21	245,49	0,00	49,70	333,40
Equipos de Seguridad	80,56	1.621,07	0,00	121,23	1.822,86
Equipos de Laboratorio	0,24	0,00	0,24	0,00	0,00
Total Depreciaciones	6.654,37	21.636,50	270,57	3.876,88	38.994,21
TOTAL ACTIVO FIJO	132.346,00	92.600,22	25.172,44	37.708,18	230.384,93

G. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta	46,600.16
Seguros	525.75

	47,125.91
	=====

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Filanbanco Trust. 008	4,395.54
Filanbanco Cta.Cte. 942811131-9	20,648.22
Banco del Austro	5,298.90

	30,342.66
	=====

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	21,782.00
Liquidaciones por Pagar	6,078.38
Anticipo de clientes	44,689.78
Participación Trabajadores	9,866.73

	82,416.89
	=====

DD. IMPUESTO POR PAGAR

Impuesto al valor agregado	258.07
Retención en la Fuente	530.71
Impuesto a la Renta	29,765.68

	30,554.46
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	517.75
Obligaciones por Pagar al IESS	362.97

	880.72
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Otras Retenciones	450.00

	450.00
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Socios	34,028.00
Provisión Paralización Planta	98,644.13
Fondo Operativo de Socios	30,200.00

	162,872.13
	=====

LL. PATRIMONIO

<u>Capital Social</u>	<u>Nº</u>	<u>VALOR</u>	<u>VALOR</u>
	<u>PARTICIP.</u>	<u>NOMINAL</u>	<u>TOTAL</u>
Coronel Miñan Rommel	460	0.04	18.40
Saavedra Porras Jorge	460	0.04	18.40
Aguirre Celi Luis	360	0.04	14.40
Coronel Miñan Oswaldo	360	0.04	14.40
Porras Araujo Jorge	360	0.04	14.40
	-----		-----
	2.000		80.00
	=====		=====

Aumento Futura Capitalización

Coronel Miñan Rommel	1.840	0.04	73.60
Saavedra Porras Jorge	1.840	0.04	73.60
Aguirre Celi Luis	1.440	0.04	57.60
Coronel Miñan Oswaldo	1.440	0.04	57.60
Porras Araujo Jorge	1.440	0.04	57.60
	-----		-----
	8.000		320.00
	=====		=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión Monetaria del patrimonio, excepto utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado, en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdidas acumuladas y Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	42.40
Efecto de la Dolarización en la Cuentas del Patrimonio.	7,186.16
Transferencia de la Reserva por Revalorización del Patrimonio a Capital Adicional	(7,228.56)

Saldo a Diciembre 31, 2000	--- 0 ---
	=====

REEXPRESION MONETARIA

En ésta cuenta se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 2000	21,593.75
Efecto de la Dolarización	31,884.15
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a Capital Adicional	(53,477.90)

Saldo a Diciembre 31, 2000	---0---
	=====

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 31 de Marzo del 2000	--- 0 ---
Efecto de Absorción por Aplicación de Nec 17	
Reexpresión Monetaria	53,477.90
Ajuste por REI en Patrimonio	(489.15)
Reserva por Revalorización del Patrimonio	7,228.56

Saldo a Diciembre 31 del 2000	60,217.31
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (10 de Septiembre del 2001) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.