

ORO ACUATICO S. A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

EC. WASHINGTON AGUIRRE
9 DE OCTUBRE 424, GRAN PASAJE,
OF. 412. TELEF. 314346 - 314272

Econ. WASHINGTON AGUIRRE GARCIA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ORO ACUATICO S. A.

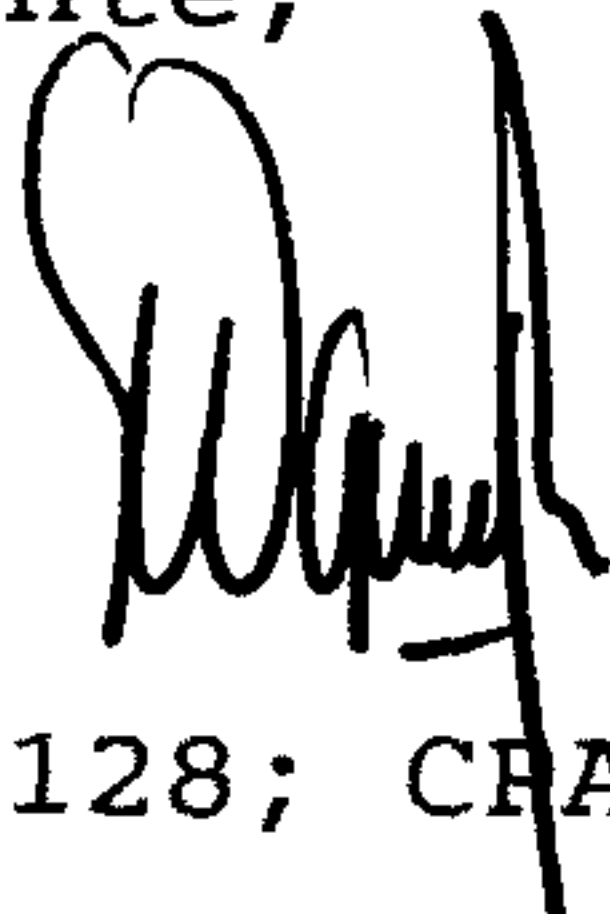
He examinado el balance general adjunto de Oro Acuático S.A. al 31 de Diciembre de 1995 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeé y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Como se indica en la Nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.

En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Oro Acuático S. A. al 31 de Diciembre de 1995, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Atentamente,



SC-RNAE 128; CRA 20613

Guayaquil, Abril 8 de 1996

ORO ACUATICO S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo	S/.	3.576.170
Documentos y cuentas por cobrar		28.049
Inventarios, productos en proceso		400.638.267
Gastos anticipados		6.061.907

TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		410.304.393

CARGOS DIFERIDOS		3.853.241
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota 2)		122.271.037
INVERSIONES PERMANENTES (Nota 3)		837.222.875
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS (Nota 4)		220.933.302

	S/.	1.594.584.848
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Documentos y cuentas por pagar	S/.	38.221.732
Gastos acumulados		13.832.571

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		52.054.303

CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	234.609.183
---------------------------------------	----------	-------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	(Nota 7)	40.000.000
Reservas		33.589.714
Reserva por revalorización del patrimonio.		524.480.749
Reexpresión monetaria		701.680.696
Utilidades retenidas		8.170.203

		1.307.921.362

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	S/.	1.594.584.848
		=====



Ver notas a los estados financieros

ORO ACUATICO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

INGRESOS:

Ventas	S/. 1.480.618.725
Otros	5.238.964

	1.485.857.689

COSTO Y GASTOS DE OPERACION:

Costo de ventas	1.343.569.652
Gastos de administraciòn y generales	110.596.005
Otros gastos	17.452.028

	1.471.617.685

Utilidad antes de participaciòn de trabajadores e impuesto a la renta	14.240.004
--	------------

Participaciòn de trabajadores	2.136.000
Impuesto a la Renta	3.026.001

Utilidad neta	S/. 9.078.003
	=====



Ver notas a los estados financieros

ORO ACUATICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(Expresado en sucres)

	ACCIONES COMUNES	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES (PERDIDAS)	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 1995	40.000.000	588.624.905	418.601.246	2.649.457	15.683.995	11.741.786	1.077.301.389
Corrección monetaria 1995		113.055.791	105.879.503			2.606.676	2.606.676
Utilidad neta, 1995						9.078.003	9.078.003
Transferencia a reservas.				907.800	14.348.462	(15.256.262)	-0-
Saldo al Diciembre 31, 1995	40.000.000	701.680.696	524.480.749	3.557.257	30.032.457	8.170.203	1.307.921.362

B

Ver notas a los estados financieros

ORO ACUATICO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
METODO INDIRECTO
CUADRO # 1

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES:

Efectivo recibido de clientes	S/.1.521.522.607	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.542.384.198)	

Efectivo neto provisto de operaciones	S/.	(20.861.591)

Aumento neto de Caja y equivalentes de Caja		(20.861.591)
Caja y equivalentes de Caja al principio del año		24.437.761

Caja y equivalentes de Caja al final del año	S/.	3.576.170
		=====



Ver notas a los estados financieros

ORO ACUATICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

METODO INDIRECTO
CUADRO #2

Utilidad neta		S/. 9.078.003
Conciliación de la utilidad neta con la caja neta provista por actividades de operación:		
Depreciaciones	S/. 81.125.323	
Amortizaciones	3.853.260	
Cambio en Activos y Pasivos, netos:		
Disminucion en Cuentas por Cobrar a partes vinculadas	35.664.918	
Aumento en inventarios	(241.413.599)	
Disminucion en Gastos anticipados	2.232.826	
Aumento en cuentas por pagar a partes vinculadas	92.415.292	
Disminucion en gastos acumulados por pagar	(3.817.614)	

Ajustes totales		(29.939.594)

Caja neta provista de operaciones		S/. (20.861.591)
		=====



Ver notas a los estados financieros

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

ORO ACUATICO S.A. (la compañía) fuè constituida el 26 de Octubre de 1987 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su actividad principal es la cría en viveros y piscinas de especies bioacuáticas, principalmente camarón.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS.- La Compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.- De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 2411 de Diciembre de 1994, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresò las cuentas no monetarias del balance al 31 de Diciembre, en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1995 fue del 22.2%. Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

- . Inventarios
- . Inversiones permanentes
- . Propiedades, maquinarias y equipos
- . Patrimonio de accionistas, excepto reexpresión monetaria.

El resultado neto de la revalorización fue registrado en la cuenta Reexpresión Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los accionistas.

Los inventarios.- Se presentan al costo de producción o compra más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. Son valuados en base al costo promedio. El costo revalorizado no excede al valor de mercado.

Las inversiones permanentes.- Representan acciones en compañías. Están registradas al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. El costo revalorizado no excede al valor de mercado.

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Cargos diferidos.- Corresponde al diferimiento de la pérdidas cambiarias a cinco años.

Las Propiedades, Maquinarias y Equipos.- Están contabilizados al costo, más aumentos derivados de la revalorización y corrección monetaria de activos, en base al índice de devaluación anual, hasta 1990. A partir de 1991 el ajuste se lo realizó en base del índice de inflación, de acuerdo a las normas establecidas en el reglamento de corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los gastos menores de mantenimiento y reparación se cargan a los resultados en el año en que se produce el gasto, excepto cuando se determina que representa adiciones y mejoras de importancia en cuyo caso se han activado.

Los años de vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos son como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificio e instalaciones industriales	20
Propiedades, maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	5
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Reserva por Revalorización del Patrimonio.- Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto los efectos de la corrección monetaria de las utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Reexpresión Monetaria.- Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de los accionistas. El saldo de esta cuenta no está sujeto a revalorización. De acuerdo con el Decreto Ejecutivo # 2411, el saldo deudor, puede ser compensado total o parcialmente con las utilidades retenidas o reservas de libre disposición, originando un crédito tributario del 20% del saldo compensado y el saldo acreedor en la parte que excede a las pérdidas acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, sujeto a la tarifa única de impuesto del 20%.

En 1995, las diferencias en cambio originadas por la realización de activos y cancelación de pasivos son registradas en los resultados del periodo y aquellas provenientes del ajuste de los activos y pasivos aplicando el tipo de cambio de cierre a la fecha del balance fueron registradas en los resultados del periodo en que se devengaron.

Participación de los trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia antes de la deducción del impuesto a la renta de la Compañía, para ser repartido entre sus trabajadores

Impuesto a la renta.- La provisión para el impuesto a la renta fue calculada aplicando la tasa del 25% sobre la base imponible de la Compañía. Este impuesto se registra como un cargo en los resultados del ejercicio económico en que se devenga.

Utilidades Retenidas.- Las utilidades retenidas al inicio del periodo fueron revalorizadas mediante la aplicación del sistema de corrección monetaria.

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

2. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Al costo de adquisiciòn

Terrenos	S/.	8.120.672
Instalaciones		789.208
Maquinarias y equipos		5.000.000
Piscinas y precriaderos		59.340.505
Muebles y enseres		382.560

		73.632.945
Menos depreciaciòn acumulada		(48.677.102)

		24.955.843
		=====

Revalorizaciòn de activos fijos

Terrenos		31.206.922
Instalaciones		30.700.535
Maquinarias y equipos		125.164.346
Piscinas y precriaderos		1.799.937.182
Muebles y enseres		3.809.156

		1.990.818.141
Menos depreciaciòn acumulada		(1.893.502.947)

		97.315.194

	S/.	122.271.037
		=====

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1995, son como sigue:

Costo original:

Saldo inicial	S/.	73.632.945
Adquisiciones		---

Saldo final	S/.	73.632.945

Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial	S/.	44.099.214
Gasto del año		4.577.888

Saldo final	S/.	48.677.102

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

2. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS: (Continuación)

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	S/.	1.796.635.201
Revalorización, 1995		194.182.940

Saldo final	S/.	1.990.818.141

Depreciación acumulada por revalorización:

Saldo inicial	S/.	1.644.985.478
Gasto del año		76.547.435
Revalorización, 1995		171.970.034

Saldo final	S/.	1.893.502.947

El efecto neto resultante del ajuste por corrección monetaria se registra en la cuenta Reexpresión Monetaria. El incremento del patrimonio por la reexpresión monetaria de los activos fijos asciende a S/. 22.212.906 en el año 1995.

3. INVERSIONES PERMANENTES:

Valor nominal:

Camaronera Deli S.A.	S/.	4.000.000
Colas de Oro S.A.		80.000
Alquimia Marina S.A.		80.000
Delicias del Mar S.A.		1.000
Camaronera Golfomar S.A.		800.000
Laboratorio Somicosa S.A.		4.008.000
Inversiones Corpthor S.A.		3.000.000
Norbson S.A.		1.000
Connor Jacobson S.A.		8.000
Galleta Pecos S.A.		1.000

	S/.	11.979.000

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

3. INVERSIONES PERMANENTES: (Continuación)

Revalorización

Camaronera Deli S.A.	S/.	112.612.000
Colas de Oro S.A.		2.901.120
Alquimia Marina S.A.		2.877.360
Delicias del Mar S.A.		2.678
Camaronera Golfomar S.A.		12.636.800
Laboratorio Somicosa S.A.		113.358.264
Inversiones Corpthor S.A.		580.620.000
Norbson S.A.		(115)
Connor Jacobson S.A.		205.368
Galleta Pecosa S.A.		30.400

		825.243.875

	S/.	837.222.875

4. CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Golfomar S.A.	S/.	6.535.344
Camaronera Delimar S.A.		103.918
Camaronera Alquimia Marina S.A.		214.294.040

	S/.	220.933.302
		=====

5. CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Colas de Oro S.A.	S/.	133.221.089
Camaronera Deli S.A.		62.132.061
Constructora Norbson S.A.		12.000.000
Aquaventuras S.A.		14.816.275
Laboratorio Somicosa S.A.		12.439.758

	S/.	234.609.183
		=====

6. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1995 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.1.000,00 cada una.

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

7. TIPOS DE CAMBIOS:

El tipo de cambio de libre mercado vigente al 31 de Diciembre de 1995, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fue de S/. 2.900,00 por U.S. dòlar.

8. SITUACION FISCAL:

La Compañia se encuentra pendiente de revisión de los ejercicios fiscales de 1993 y 1994, por parte de la administración tributaria.