

Econ. Washington Aguirre García

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

ORO ACUATICO S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **ORO ACUATICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, 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.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a 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.
3. Como se indica en la nota 2, 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ORO ACUATICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, Marzo 15 del 2002

ORO ACUATICO S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

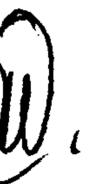
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
		<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		241.81	247.73
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	631.48	-
Inventarios	(Nota 4)	11,291.02	9,901.59
Total activos corrientes		12,164.31	10,149.32
INVERSIONES PERMANENTES			
	(Nota 5)	422,144.16	422,144.16
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	167,430.69	179,438.58
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	(Nota 7)	10,842.98	12,593.58
ACTIVOS DIFERIDOS		1,639.28	-
TOTAL DEL ACTIVO		614,221.42	624,325.64
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 8)	277.24	46,719.25
Gastos acumulados por pagar		2,988.56	2,787.55
Total de pasivos corrientes		3,265.80	49,506.80
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS			
	(Nota 9)	190,637.55	86,733.83
TOTAL DEL PASIVO		193,903.35	136,240.63
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 12)	1,600.00	1,600.00
Reservas		5,804.09	5,804.09
Reserva de capital	(Nota 13)	471,829.95	471,829.95
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Acumulada		8,850.97	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-67,766.94	8,850.97
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		420,318.07	488,085.01
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		614,221.42	624,325.64

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ORO ACUATICO S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	98,887.28	195,083.46
Costo de Venta	<u>-65,440.17</u>	<u>-112,519.81</u>
UTILIDAD BRUTA	33,447.11	82,563.65
GASTOS:		
Gastos de Producción	-58,673.67	-30,923.85
Gastos de Mantenimiento	-7,310.51	-7,871.42
Gastos de Administración	<u>-35,484.71</u>	<u>-27,101.75</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-101,468.89</u>	<u>-65,897.02</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-68,021.78</u>	<u>16,666.63</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>254.84</u>	<u>-1,068.81</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>-67,766.94</u>	<u>15,597.82</u>
15% Trabajadores	-	-2,339.67
Impuesto ICC	-	-145.60
Impuesto a la Renta	-	<u>-3,278.14</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	-	<u>9,834.41</u>
Reserva Legal	-	-983.44
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>-67,766.94</u>	<u>8,850.97</u>



ORO ACUATICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	1,600.00	372.14	4,448.51	486,548.18			-20,958.25	472,010.58
Ajuste NEC17				28,408.27	-16,292.65		-5,875.60	6,240.02
Utilidad del Ejercicio							9,834.41	9,834.41
Transferencia a reserva legal		983.44					-983.44	-0-
Transferencias				-37,250.90	16,292.65		20,958.25	-0-
Reclasificación				-471,829.95		471,829.95		-0-
Ajuste				-5,875.60			5,875.60	-0-
TOTAL	1,600.00	1,355.58	4,448.51	-0-	-0-	471,829.95	8,850.97	488,085.01
Perdida del Ejercicio							-67,766.94	-67,766.94
TOTAL	1,600.00	1,355.58	4,448.51	-0-	-0-	471,829.95	-58,915.97	420,318.07



ORO ACUATICO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-67,766.94	9,834.41
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	1,750.60	953.44
Resultado por Exposición a la Inflación	-	724.25
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Aumento en cuentas por cobrar	-631.48	-
Aumento en inventarios	-1,389.43	-152.50
Aumento en activos diferidos	-1,639.28	-
Disminución en cuentas por pagar	-46,442.01	45,817.56
Aumento en gastos acumulados por pagar	201.01	1,697.41
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-115,917.53	58,874.57
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de inversiones permanentes	-	-207,594.12
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-	-207,594.12
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar partes vinculadas	12,007.89	210,262.29
Aumento de cuentas por pagar partes vinculadas	103,903.72	-62,376.35
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	115,911.61	147,885.94
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-5.92	-833.61
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	247.73	1,081.34
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	241.81	247.73

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

Oro Acuático S.A. (la compañía) fue 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipo de Proveedores	450.00	-
Otras cuentas por Cobrar	181.48	-
Total	631.48	-

4. IVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Productos en Proceso	11,291.02	9,901.59
Total	11,291.02	9,901.59

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inversiones en afiliadas	120.00	120.00
Reexpresión Inversiones	422,024.16	422,024.16
Total	422,144.16	422,144.16

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera Alquimia Marina	122,021.44	133,516.26
Camaronera Golfomar	-	513.07
Inversiones Corpthor	45,409.25	45,409.25
Total	167,430.69	179,438.58

ORO ACUATICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	9,515.77	9,515.77
Instalaciones	1,434.03	1,434.03
Maquinarias y Equipos	8,535.33	8,535.33
Muebles y Enseres	374.28	374.28
Piscinas y precriaderos	91,473.30	91,473.30
Total Activo Fijo Costos	111,332.71	111,332.71
Menos: Depreciación	-100,489.73	-98,739.13
Total Activos Fijos	10,842.98	12,593.58

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	12,593.58
Depreciación del año	-1,750.60
Saldo al 31 de diciembre del 2001	10,842.98

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Otras cuentas por pagar	-	39,787.99
Retenciones	277.24	1,313.45
Provisión 15% trabajadores	-	2,339.67
Provisión 25% impuestos a la renta	-	3,278.14
Total	277.24	46,719.25

ORO ACUATICO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera DELI	9,191.06	2,364.19
Camaronera Colas de Oro	72,697.00	22,071.21
Laboratorio Somicosa	102,611.63	59,175.43
Aquafreeze	3,123.00	3,123.00
Camaronera Golfomar	3,014.86	-
Total	190,637.55	86,733.83

10. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2001, fueron como sigue:

	<u>US \$</u>
Laboratorio de Camarón Somicosa S.A. Compra de materia prima	31,027.83
Alquimia Marina S.A. Ventas de Productos Terminados	98,887.28

11. SITUACION FISCAL

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1995, inclusive.

El 21 de diciembre de 1995, al tenor de los Arts. 93 y 96 del Código Tributario y en concordancia con el Art. 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía firmó un Convenio Tributario con la Subsecretaría Regional de Finanzas y Crédito Público del Litoral, en representación del Director General de Rentas, en los siguientes términos:

Impuesto a la Renta, predeterminado, a pagarse en los años 1996, 1997 y 1998

Monto Total: **S/. 27'516.375**

Forma de Pago: 9 cuotas de S/. 3.057.375

En marzo 31 - julio 31 y octubre 31 de 1996, 1997 y 1998.

Según Resolución No. 02453 del 20 de Mayo de 1996, el Director General de Rentas encargado, resuelve declarar inválido el Convenio Tributario arriba mencionado.

ORO ACUATICO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

El Representante Legal de la Compañía impugna la Resolución No. 02453 el 17 de Junio de 1996. El juicio de impugnación se tramita en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 con sede en Guayaquil, sin resolverse a la fecha.

La Compañía ha pagado regularmente las cuotas establecidas en el Convenio Tributario hasta la correspondiente a Octubre de 1998.

De acuerdo a los resultados obtenidos por la Compañía, en los últimos dos años, la administración estima que en el caso de declararse, judicialmente, inválido el convenio tributario, los efectos financieros no serán significativos y por ende no afectarán los resultados de las operaciones del presente ejercicio económico.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

13. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.