

41098

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A. (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.



Katya González B.
C.P.A. Katya González B.
Registro Profesional 0.9401
SC-RNAE 481

Guayaquil, Ecuador
30 de junio del 2003

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Bancos	18,768.84
Cuentas por cobrar	46,396.94
Cuentas por cobrar accionistas	33,977.60
Inventarios	154,013.51
Gastos pagados por anticipado	7,393.56
Total de activos corrientes	<u>260,550.45</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto 437,200.97

Total de activos 697,751.42

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	127,385.52
Cuenta por pagar compañía relacionada	17,612.92
Pasivos acumulados	14,066.78
Total de pasivos corrientes	<u>159,065.22</u>

DEUDA A LARGO PLAZO: 6,823.94

Total de pasivos 165,889.16

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado, 12.000 participaciones nominativas de US\$ 0,20 cada una	2,400.00
Capital adicional	372,665.91
Utilidades apropiadas	2,376.43
Utilidades no apropiadas	154,419.92
Total de patrimonio de los accionistas	<u>531,862.26</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>697,751.42</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de E.U.A.)

VENTAS NETAS	1,065,400.37
COSTO DE VENTAS	<u>680,502.58</u>
Utilidad bruta	384,897.79
GASTOS DE OPERACION: Generales y de Administración	<u>206,810.12</u>
Pérdida antes de otros (egresos) ingresos	178,087.67
OTROS (EGRESOS) INGRESOS:	
Utilidad por el resultado de exposición a la inflación	66,464.78
Gastos financieros	(2,606.05)
Otros ingresos, neto	<u>2,793.28</u>
Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades	244,739.68
Provisión para participación del personal en las utilidades	<u>38,098.42</u>
Utilidad antes de Provisión para impuesto al renta	<u>206,641.26</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social suscrito y pagado	Aporte para futuro aumento de capital	Capital adicional	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Utilidades apropiadas Reserva legal	Utilidades no apropiadas
Saldos al 31 de diciembre de 1999	2.400.00	105.434.60	-	248.823.12	-	2,376.43	75,301.20
Más (menos) transacciones durante el año							
Ajustes de años anteriores	-	(105,434.60)	-	(754,561.40)	14,324.00	-	(33,538.02)
Efecto neto por reexpresión monetaria integral	-	-	-	537,945.26	326,134.93	-	26,747.29
Transferencia a capital adicional	-	-	372,665.91	(32,206.98)	(340,458.93)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(68,510.47)
Utilidad antes de provisión para impuesto al renta	-	-	-	-	-	-	206,641.26
Provisión para impuesto al renta	-	-	-	-	-	-	(52,221.34)
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>2.400.00</u>	<u>-</u>	<u>372,665.91</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,376.43</u>	<u>154,419.92</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	206,641.26
Conciliación de los resultados del año y el efectivo	
Provenientes de las actividades de operación:	
Depreciación	76,058.69
Ajustes de años anteriores	(879,210.02)
Utilidad por el resultado de exposición a la inflación	(66,464.78)
Provisión para participación del personal en las utilidades	38,098.42
Aumento (disminución) neto en:	
Cuentas por cobrar	(40,688.00)
Cuentas por cobrar accionistas	(33,977.60)
Inventarios	(232,464.07)
Gastos pagados por anticipado	(5,769.79)
Cuentas por pagar	26,991.26
Cuenta por pagar compañía relacionada	4,985.14
Pasivos acumulados	(22,598.17)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(928,397.66)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Propiedades y equipos, neto	938,938.08
Otros activos, neto	100,156.40
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	<u>1,039,094.48</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Procedentes de:	
Obligaciones bancarias	(25,164.49)
Deuda a largo plazo	(1,658.94)
Pago de dividendos	(68,510.47)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(95,333.90)</u>
Aumento en bancos	15,362.92
Saldo en bancos al inicio del período	3,405.92
Saldo en bancos al final del período	<u>18,768.84</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

VIVEROS ACUATICOS DON RICARDO (VARSA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

Viveros Acuáticos Don Ricardo (Varsa) S.A., se constituyó el 10 de noviembre de 1983, con el objeto de dedicarse al cultivo de camarones y otras especies bioacuáticas. Su industria y comercialización.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACION.- Hasta el 31 de marzo del 2000, la Compañía, mantenía sus registros contables en sucres. A partir de dicha fecha los registros contables de la Compañía son llevados en dólares de E.U.A. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

CAPITAL ADICIONAL.- El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización del patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de diciembre de 1999, más el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de este informe.

REEXPRESIÓN MONETARIA INTEGRAL.- Durante Enero del año 2000, el Gobierno Nacional decretó un cambio de moneda, de sucres a dólares de E.U.A. al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar de E.U.A. Además, la Compañía siguiendo disposiciones legales vigentes decretadas por el referido Gobierno Nacional, procedió a realizar la reexpresión monetaria integral de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000.

INVENTARIOS.- Los inventarios de productos en proceso, balanceados y fertilizantes y suministros y materiales, se encuentran valorados al costo de adquisición. Los inventarios de balanceados y fertilizantes y suministros y materiales son llevados bajo el método PEPS (primeras entradas, primeras salidas), que no excede el valor del mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	45,401.88
Empleados	861.39
Anticipos a proveedores	133.67
	<u>46,396.94</u>

4. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañía relacionada, consistían en:

	SALDOS POR	
	COBRAR	PAGAR
Almeida Mancheno Romeo	8,765.94	-
Cordero Araujo Jaime	2,337.48	-
Gallani María	234.28	-
Petrilli Ena	328.00	-
Almeida Vallejo Romeo	948.26	-
Almeida Mancheno Manuel	63.94	-
Almeida Mancheno Marco	63.94	-
Almeida Mancheno Fabián	63.94	-
Márquez Robalino Fanny	63.94	-
Cordero Araujo Tomás	3,153.84	-
Cordero Araujo Germán	6,567.19	-
Camacho Álvarez Enrique	1,789.78	-
León Beatriz	2,061.70	-
Vallejo Eljuri Jorge	263.54	-
Valdivieso Chiriboga Gonzalo	821.60	-
Córdova Delfin	3,056.52	-
Salazar Almeida Fernando	2,901.53	-
Vallejo Eljuri Susana	492.18	-
Agroindustrial Balanfarina S.A.	-	17,612.92
	<u>33,977.60</u>	<u>17,612.92</u>

La transacción con su compañía relacionada se efectuó en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie realizadas con terceros

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000 los inventarios consistían en:

Balanceados y fertilizantes	3,567.94
Suministros y materiales	6,225.69
Productos en proceso (camarones en piscinas)	144,219.88
	<u>154,013.51</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2000, consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre de 1999	Movimiento de enero a diciembre del 2000	Saldos al 31 de Diciembre del 2000	Vidas útiles estimadas años
Edificios	10,204.65	1,364.87	11,569.52	20
Instalaciones	898,168.89	(598,030.26)	300,138.63	20
Equipos de oficina	15,222.35	(3,945.36)	11,276.99	10
Maquinarias y equipos	493,666.20	(146,090.95)	347,575.25	5 y 10
Muebles y enseres	16,531.95	3,763.03	20,294.98	10
Herramientas	5,967.13	(5,236.46)	730.67	10
Equipos de computación	509.27	4,342.10	4,851.37	5
Vehículos	127,936.56	(7,359.69)	120,576.87	5
Obras en curso	187,745.36	(187,745.36)	-	
Total de propiedades y equipos	1,755,952.36	(938,938.08)	817,014.28	
Menos - Depreciación acumulada	303,754.62	76,058.69	379,813.31	
Total de propiedades y equipos, neto	<u>1,452,197.74</u>	<u>(1,014,996.77)</u>	<u>437,200.97</u>	

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	37,065.76
Fisco	52,221.34
Empleados	38,098.42
	<u>127,385.52</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de nuestro informe, 30 de junio del 2003, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.