

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores  
JUNTA DE ACCIONISTAS  
SOMICOSA S.A.

He examinado el balance general adjunto, de la compañía SOMICOSA S.A. y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo del efectivo, que le son relativos por el año terminado el 31 de diciembre de 1989. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría.

Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes y que la empresa haya cumplido adecuadamente con las normas tributarias, como agente de retención y percepción de impuestos. La auditoría incluye: el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y; la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. 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.

Como se observa en el balance general la compañía Somicosa S.A. mantiene cuentas por cobrar a compañías relacionadas y a accionistas en aproximadamente el 46% del total de sus activos. En tales circunstancias una recuperación adecuada de su cartera, dependerá de la habilidad que tengan dichas compañías relacionadas para generar suficientes ingresos que les permitan cumplir con sus obligaciones.

*Econ. Washington Aguirre Garcia*  
AUDITOR EXTERNO SC - RNAE NO. 128

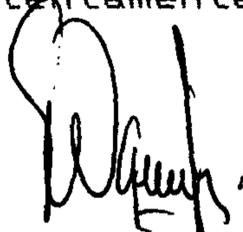
Según lo descrito en el penúltimo párrafo de la nota 9, la compañía no ha provisionado intereses, derivados de las obligaciones externas, por S/.5.363.221, aproximadamente.

Tal como se señala en la nota # 12, punto b, la compañía a la fecha del presente informe no ha procedido a declarar y pagar un valor de S/. 364.841,00 por concepto de impuesto a la renta retenido a terceros.

En mi opinión, salvo por lo expresado en el párrafo anterior, Somicosa S.A. ha cumplido adecuadamente con las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de impuestos, de acuerdo con las normas legales vigentes en el ejercicio fiscal de 1989.

En mi opinión, salvo por lo expresado en el párrafo quinto, el balance general y los estados financieros conexos, señalados en el primer párrafo, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Somicosa S.A. al 31 de diciembre de 1989, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Atentamente,



SC-RNAE 128

Guayaquil, marzo 15 de 1990

SOMICOSA S. A.

BALANCE GENERAL

ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo		S/.	30.000
Documentos y cuentas por cobrar	(NOTA 2)		14.830.620
Inventarios	(NOTA 3)		26.377.093
Gastos pagados por adelantado			483.411

TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE: 41.721.124

CARGOS DIFERIDOS

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(NOTA 4)		451.071
INVERSIONES PERMANENTES			174.909.474
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(NOTA 5)		1.000.000
			184.937.015

TOTAL DEL ACTIVO S/ 403.018.684

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiros bancarios		S/.	6.113.625
Documentos y cuentas por pagar	(NOTA 6)		61.388.723
Gastos acumulados por pagar	(NOTA 7)		3.613.010
Porcion corriente del pasivo a Largo plazo	(NOTA 8)		60.191.142

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 131.306.500

CUENTAS POR PAGAR A PARTES

VINCULADAS	(NOTA 9)		186.021.084
PASIVO A LARGO PLAZO	(NOTA 8)		12.295.346

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

5000 acciones comunes - autorizadas, suscritas y en circulacion al valor nominal de S/. 1.000 cada una.			5.000.000
Superavit de capital por revalorizacion de activos fijo			80.505.181
Deficit Acumulado	(NOTA 11)		(12.109.427)

73.395.754

TOTAL PASIVO E INVERSION ACCIONISTAS S/ 403.018.684

Ver notas a los estados financieros.

SOMICOSA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

INGRESOS:

Ventas	S/.	523.494.584
Otros		3.588.046
		-----
		527.082.630

COSTO Y GASTO DE OPERACIONES:

Costo de venta		438.927.457
Gastos Financieros		6.397.231
Gastos de administracion		72.068.629
Otros		17.220.346
		-----
		531.613.663
		-----
Perdida del ejercicio	S/.	( 4.531.033)
		-----

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	ACCIONES COMUNES	SUPERAVIT DE CAPITAL POR REVALORIZACION:	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS UTILIDADES (PERDIDAS) RETENIDAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31 de 1988	5.000.000	44.385.850	190.640	( 7.754.047)	( 7.563.407)
Perdida del ejercicio				( 4.531.033)	( 4.531.033)
Revalorizacion de activos de 1989		36.119.331			
Ajustes a anos anteriores				( 14.987)	( 14.987)
Saldo a diciembre 31 de 1989	5.000.000	80.505.181	190.640	(12.300.067)	(12.109.427)

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S. A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Aumento (Disminución) de Efectivo o Equivalentes de efectivo

METODO DIRECTO  
CUADRO # 1

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo recibido de Clientes	S/. 430.568.868	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(444.988.827)	
Intereses pagados	( 3.979.031)	
Otros ingresos recibidos	3.588.046	
Otros pagos en efectivo	( 18.303.503)	
	-----	
Efectivo neto provisto para las operaciones		(33.114.447)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de Activos	S/.( 16.319.013)	
	-----	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion		(16.319.013)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos netos recibidos mediante líneas de credito	S/. 49.433.460	
	-----	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		49.433.460
		-----
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del ano		30.000
		-----
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ano	S/.	30.000
		-----

SOMICOSA S. A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Por el año terminado al 31 de diciembre de 1989

METODO DIRECTO  
CUADRO # 2

Perdida neta		S/. ( 4.531.033)
Ajustes para conciliar la perdida con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciacion	S/. 16.748.263	
Amortizacion	281.071	
Cambio en Activos y Pasivos		
Disminucion de las cuentas por cobrar	4.876.265	
Aumento de los Inventarios	( 4.133.988)	
Aumento de los Gastos Prepagados	( 396.468)	
Aumento de las Cuentas por Cobrar Partes vinculadas	(97.801.982)	
Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	52.926.582	
Disminucion de Impuestos a la Renta por pagar	( 621.983)	
Disminucion de Participacion de Utilidades	( 446.187)	
Ajustes Anos Anteriores	( 14.987)	
Ajustes Totales		(28.583.414)
Efectivo neto provisto por operaciones		S/. (33.114.447)

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Laboratorio de Camarón Somicosa S.A (la compañía) fue constituida el 1 de agosto de 1984, en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objetivo principal es la actividad pesquera en sus tres fases, extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas en especial del camarón, a la transformación y comercialización de los mismos.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS. La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y de acuerdo con las prácticas contables del Ecuador y las normas establecidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas prácticas y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

LOS INVENTARIOS. Se presentan al costo o mercado el menor. El costo fue determinado por el método promedio.

LA DIFERENCIA EN CAMBIO. Es originada por cancelaciones de activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio del mercado libre al finalizar cada año.

LAS INVERSIONES PERMANENTES. Están registradas al costo las cuales no exceden la cotización del mercado el menor.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS. Están contabilizados al costo más aumentos efectuados en base a decretos gubernamentales, con el objeto de mantener el valor original en dólares por efecto de las devaluaciones monetarias del sucre ecuatoriano. La depreciación se calcula por 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 representan adiciones y mejoras de importancia en cuyo caso se han activado.

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

1. SUMARIOS DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>ANOS</u>
Maquinarias, equipo e instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL: Los estados financieros expresados en sucres han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico en concordancia con las prácticas de contabilidad del Ecuador y, por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre, excepto por las revalorizaciones de la maquinaria y equipo, efectuadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el país.

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, puede tener un efecto importante en el análisis comparativo de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año; consecuentemente los estados financieros deben ser considerados bajo estas circunstancias.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>ANOS</u>	<u>PROMEDIO ANUAL</u>	<u>INCREMENTO ANUAL</u>
1984	340.2	25%
1985	422.9	24%
1986	538.8	27%
1987	713.8	32%
1988	1.325.5	86%
1989	2.041.4	54%

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	S/.	10.313.753
Anticipo a proveedores		2.768.450
Anticipos y prestamos a empleados		689.843
Otros		1.058.574
		-----
	S/.	14.830.620
		*****

3. INVENTARIOS:

Materia prima	S/.	18.356.007
Productos en proceso		966.150
Combustibles y lubricantes		116.190
Suministros y accesorios		6.938.746
		-----
	S/.	26.377.093
		*****

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

<u>Al costo de adquisicion:</u>		
Terrenos	S/.	7.761.472
Instalaciones		62.240.178
Maquinarias y equipos		25.224.070
Proyectos en curso		7.752.720
Muebles y enseres		2.027.100
Vehiculos		1.194.500
		-----
Pasan...	S/.	106.200.040

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Vienen....	S/.	106.200.040
Menos depreciación acumulada		25.945.353
		-----
		80.254.687
<u>Revalorización de activos fijos</u>		
Instalaciones		15.468.739
Maquinarias y equipos		137.333.498
Vehículos		5.916.703
Muebles y enseres		6.239.377
		-----
		164.958.317
Menos depreciación acumulada		70.303.530
		-----
		94.654.787
		-----
	S/.	174.909.474
		-----

El movimiento de los activos fijos por el año 1989 es:

<u>Costo original:</u>		
Saldo inicial		89.881.028
Adquisiciones		16.319.012
		-----
Saldo final		106.200.040
		-----
<u>Depreciación acumulada al costo:</u>		
Saldo inicial		19.957.303
Gasto del año		5.988.050
		-----
Saldo final		25.945.353
		-----

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	103.865.138
Revalorización del año 1989	61.093.179
	-----
Saldo final	164.958.317
	-----

Depreciación acumulada, por revalorización:

Saldo inicial	34.569.470
Gasto del año	10.760.213
Revalorización del año 1989	24.973.847
	-----
Saldo final	70.303.530
	-----

Mediante decreto ejecutivo de diciembre de 1982, se establecieron revalorizaciones anuales de terrenos y edificios de acuerdo con avalúos o reavalúos comerciales efectuados por los Municipios. Para otros activos fijos se realizan de acuerdo con los índices publicados por el Banco Central del Ecuador o la aplicación del porcentaje de variación del tipo de cambio sucre/dólar, libre o de intervención, de acuerdo a la legislación cambiaria vigente.

Los valores netos de los activos revalorizados se determinaron sobre las bases establecidas en los decretos ejecutivos No. 1149, del 23 de septiembre de 1985 y No.2647 del 17 de febrero de 1987, acogiéndose además, a las normas señaladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en las resoluciones No. 89-01-3-00018 y No. 89-01-3-00019, del 20 de diciembre de 1989.

Los montos correspondientes a la revalorización se determinaron en base al porcentaje de la devaluación oficial del sucre. El exceso del monto resultante sobre el ajuste a la depreciación acumulada se registra en la cuenta "superávit de capital por revalorización", el que puede capitalizarse después de compensar pérdidas de años anteriores. El incremento del patrimonio por revalorización de activos fijos asciende a S/.36.119.331 en el año de 1989.

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

5. CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS:

Inversiones Corpthor	S/.	500.000
Camaronera Deli S.A.		2.659.266
" Colas de Oro S.A.		136.425.864
" Oro Acuatico S.A.		9.879.661
" Delicias del Mar S.A		259.928
" Golfomar S.A.		24.403.275
Acuacultura Fonseca		10.809.021
		-----
	S/.	184.937.015
		*****

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	S/.	30.402.720
Impuesto retenido de empleados		419.601
Aportes personales al IESS		257.759
Anticipos de clientes		2.812.500
Impuesto retenido en la fuente		365.340
Acreedores varios		27.130.803
		-----
	S/.	61.388.723
		*****

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	S/.	1.365.150
Intereses		2.247.860
		-----
	S/.	3.613.010
		*****

El movimiento de beneficios sociales durante el año 1989 es como sigue:

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Saldo inicial	1.194.810
Provisiones	4.345.272
Pagos (-)	(4.174.932)
	-----
Saldo final	1.365.150
	-----

8. PASIVO A LARGO PLAZO:

Inversiones Argeoli (1)  
 Saldo de préstamo otorgado el 24 de febrero de 1987, con vencimiento el 28 de febrero de 1990, por US \$ 78.000 S/. 51.078.300

Filanbanco (2)  
 Préstamo de S/.30.000.000 otorgado por el mecanismo de bonos de fomento el 1 de julio de 1985 y vencimiento al 30 de junio de 1992. 21.408.188

Menos porcion corriente 72.486.488  
 60.191.142  
 -----  
 S/. 12.295.346  
 =====

El movimiento del Pasivo a largo plazo es el siguiente:

	Total	Argeoli	Filanbanco
1989	21.075.660	18.335.800	2.739.860
1990	39.115.482	32.742.500	6.372.982
1991	7.781.570		7.781.570
1992	4.513.776		4.513.776
	-----	-----	-----
	72.486.488	51.078.300	21.408.188
	-----	-----	-----

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

8. PASIVO A LARGO PLAZO:

(1) Devenga intereses a la tasa Prime Anual, obligación registrada en el Banco Central del Ecuador, Registros de Créditos externos No. 10535.

(2) Devenga el 18% y 3% de interés anual y comisión respectivamente, a un plazo de 7 años con amortizaciones semestrales.

Al 31 de diciembre de 1989 no se ha procedido a la provisión de los intereses derivados de la obligación externa que ascienden a S/.5.363.221 y que corresponden a US \$ 8190. (Tasa Prime, al 31 de diciembre de 1989: 10.5%).

Firmas Personales de los Accionistas se han dado como garantía en respaldo de las obligaciones contraídas.

9. CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Alquimia Marina S.A.	S/.	185.222.284
Galleta Pecosá		400.000
Constructora Norbson		398.800
		-----
	S/.	186.021.084
		*****

10. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Ventas a:		
Deli S.A.	S/.	88.274.000
Oro Acuatico S.A.		19.728.789
Colas de Oro S.A.		78.801.427
Golfomar S.A.		31.321.016
Alquimia Marina S.A.		33.241.075
		-----
	S/.	251.366.307
		*****

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

10. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Se han efectuado transacciones de importancia que vinculan a los accionistas y compañías relacionadas cuyos saldos y detalles al 31 de diciembre de 1989 se exponen en esta nota y en las notas # 9 y # 5. Las transacciones referidas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

11. DEFICIT:

Compensación de pérdidas:

La Ley de Régimen Tributario Interno permite la compensación de pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Según el artículo No. 211 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital social y del total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo social de capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto de la compañía.

12. IMPUESTO A LA RENTA:  
RETENCIONES EN LA FUENTE

- a) De acuerdo al título VII de la Ley # 006 de Control Tributario y Financiero, del 28 de diciembre de 1988; Acuerdo # 001 del Ministerio de Finanzas y reglamento general de la aplicación a la Ley # 006, del 27 de enero de 1989, la compañía presentó las siguientes declaraciones mensuales de retención del impuesto a la renta en la fuente.

SOMICOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

12. IMPUESTO A LA RENTA:  
RETENCIONES EN LA FUENTE

<u>Fecha</u>	<u>Impuestos Pagados</u>	<u>Intereses y Multas Tributarias</u>	<u>Total</u>
Enero/89	6.902	1.019	7.921
Febrero/89	64.160	4.619	68.779
Marzo/89	247.993	17.856	265.849
Abril/89	88.998	16.020	105.018
Mayo/89	70.286	12.652	82.938
Junio/89	55.642	10.015	65.657
Julio/89	169.761	45.835	215.596
Agosto/89	124.749	11.137	135.886
Septiembre/89	221.377	19.924	241.301

b) A la fecha de nuestro informe, esto es, marzo 15 de 1990 Somicosa S.A. no ha realizado declaración ni pago de las retenciones en la fuente correspondiente a los meses de:

12. IMPUESTO A LA RENTA:

<u>Fecha</u>	<u>Retencion</u>	<u>Intereses y Multas</u>	<u>Total</u>
Octubre	S/. 91.419	S/. 24.683	S/. 116.102
Noviembre	208.302	37.494	245.796
Diciembre	65.120	5.861	70.981
	<u>S/. 364.841</u>	<u>S/. 68.038</u>	<u>S/. 432.879</u>

Los intereses y multas tributarias estan calculadas a la fecha de este informe de acuerdo a la Ley # 006 de Control Tributario y Financiero.

SOMICOSA S. A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(CONTINUACION)

13. TIPOS DE CAMBIOS:

Los tipos de cambio en el mercado oficial libre vigentes al 31 de diciembre de 1989, utilizados para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fueron de S/.654,85 y S/.668,00 por cada dólar respectivamente.