

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores  
Junta de Accionistas  
LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S.A.

He examinado el balance general adjunto, de la compañía LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A. y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que le son relativos por el año terminado el 31 de diciembre de 1992. 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 planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.



## *Econ. Washington Aguirre García*

---

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, el balance general y los estados financieros conexos, señalados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A. al 31 de diciembre de 1992 de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Atentamente,



SC-RNAE 128; C.P. 20613

Guayaquil, abril 12 de 1993

SOMICOSA S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 1992

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo		S/.	60.630.833
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 2)		76.054.211
Inventarios	(Nota 3)		73.180.639
Gastos pagados por adelantado			1.358.582
Inversiones Temporales			1.548.960
			-----
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			212.773.225

INVERSIONES PERMANENTES			7.770.499
CUENTAS POR COBRAR VINCULADAS	(Nota 4)		1.130.127.501
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	(Nota 5)		342.307.022
CARGOS DIFERIDOS	(Nota 6)		20.244.000
			-----

TOTAL DEL ACTIVO		S/.	1.713.222.247
			=====

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Documentos y Cuentas por pagar	(Nota 7)		30.274.488
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)		9.792.559
			-----
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			40.067.047

CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	(Nota 9)		1.320.193.566
--------------------------------	----------	--	---------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social			40.000.000
Reserva Legal y Facutativa			2.638.540
Reserva por Revalorización del patrimonio	(Nota 13)		263.042.916
Utilidad (Deficit) acumulado			7.517.189
Reexpresión Monetaria Diferida	(Nota 14)		39.762.989
			-----
			352.961.634
			-----

TOTAL PASIVOS E INVERSION ACCIONISTAS		S/.	1.713.222.247
			=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

INGRESOS:

Ventas netas	S/.	804.232.777
Otros		1.043.018
		-----
		805.275.795
		-----

COSTO Y GASTO DE OPERACIONES:

Costo de Ventas		306.631.678
Gastos de administración		489.087.667
		-----
		795.719.345
		-----

UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/.	9.556.450
------------------------	-----	-----------

Participación de Trabajadores		1.433.468
Impuesto a la Renta		2.030.746
Reserva Legal		609.224
		-----

Utilidad Neta del Ejercicio		5.483.014
-----------------------------	--	-----------

*W.*  
Ver notas a los estados financieros

SONICOSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

	ACCIONES COMUNES	REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES (PERDIDAS)
Saldo a diciembre 31 de 1991	40.000.000		140.362.834	328.542	1.700.774	1.241.108
Corrección Monetaria 1992		39.762.989	122.680.082			793.068
Utilidad neta 1992						6.092.237
Transferencia a reservas				609.224		(609.224)
Saldo a Diciembre 31 de 1992	40.000.000	39.762.989	263.042.916	937.766	1.700.774	7.517.189

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
 METODO DIRECTO

CUADRO # 1

Flujo de Caja de Operaciones:

Efectivo recibido de clientes	S/. 754.535.780
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(692.124.855)
Otros ingresos recibidos	1.043.018
 Efectivo neto provisto para las operaciones	 ----- 63.453.943

Flujo de Caja de Actividades de Inversión

Incremento de Inversiones temporales	S/. (1.548.960)
Adquisición de Activos y propiedades	(9.879.594)
Incremento de Inversiones permanentes	(3.741.000)
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 ----- (15.169.554)
 Efectivo neto usado en actividades de inversión	

Aumento neto de Caja y equivalentes de Caja	48.284.389
 Caja y equivalente de Caja al principio del año	 12.346.444
 Caja y equivalente de Caja al final del año	 ----- S/. 60.630.833 =====



Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
 METODO DIRECTO

CUADRO #2

Conciliación de la utilidad neta con la caja neta provista por actividades de operación:

Utilidad Neta:	S/.	5.483.014
Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación	61.088.350	
Amortización	5.018.500	
Cambio en Activos y Pasivos netos		
Aumento de las cuentas por cobrar	( 98.043.510)	
Aumento en inventarios	( 1.778.951)	
Aumento en gastos prepagados	( 162.670)	
Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados	(139.041.400)	
Aumento de cuentas por pagar partes vinculadas	230.890.610	
Ajustes totales	S/.	57.970.929 -----
Caja neta provista de operaciones	S/.	63.453.943 =====



ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

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. 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/.) 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, mas la Corrección Monetaria de acuerdo a las normas del Decreto Ejecutivo 2959, del 31 de diciembre de 1991.

LAS INVERSIONES PERMANENTES. Están registradas al costo de adquisición mas la Corrección monetaria de acuerdo a lo normado por el Decreto Ejecutivo 2959, del 31 de diciembre de 1991.

PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS. Están contabilizados al costo más aumentos efectuados en base decretos gubernamentales, con el objeto de mantener el valor original en dólares por efecto de las variaciones del tipo de cambio (devaluaciones) del sucre ecuatoriano, hasta 1990. A partir de 1991 se aplicó el Decreto Ejecutivo 2959, que reglamenta la corrección monetaria de acuerdo a las variaciones de los índices de inflación. 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.

10

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

(CONTINUACION)

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</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 los principios de contabilidad del Ecuador, más los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio. Sin embargo no se ajustan los activos y pasivos monetarios; por lo tanto no reflejan integralmente el efecto

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, puede tener un efecto importante en el análisis comparativo de los estados financieros de distintos periodos 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:

AÑOS	INCREMENTO ANUAL
1988	86.0%
1989	54.0%
1990	49.5%
1991	49.0%
1992	60.0%

50  
✓

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	S/.	68.300.911
Empleados		81.446
Proveedores		339.403
Otros		7.332.451
		-----
	S/.	76.054.211
		=====

3. INVENTARIOS:

Materia Prima	S/.	37.701.033
Productos en proceso		1.760.913
Combustibles y Lubricantes		1.094.394
Suministros y accesorios		32.624.299
		-----
	S/.	73.180.639
		=====

4. CARGOS DIFERIDOS

Es originado por cancelaciones de activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio del mercado oficial y/o libre al finalizar el año 1992, que la administración a diferido a 5 años, de acuerdo a la norma establecida en la primera disposición transitoria del Decreto Ejecutivo 2959, que reglamenta la corrección monetaria de los estados financieros.

5.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

<u>Al costo de adquisición:</u>		
Terrenos	S/.	7.761.472
Instalaciones		62.240.179
Maquinarias y Equipos		46.824.592
Muebles y enseres		9.651.924
Vehiculos		3.016.283
		-----
	S/.	129.494.450
Menos depreciación acumulada		58.968.689
		-----
	S/.	70.525.761

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

5.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPOS (CONTINUACION)

<u>Revalorización de activos Fijos</u>		
Terrenos	S/.	10.913.033
Instalaciones		190.994.286
Maquinarias y equipos		532.865.027
Vehiculos		15.848.710
Muebles y enseres		31.780.521
		-----
		782.401.577
Menos depreciación acumulada		510.620.316
		-----
	S/.	271.781.261
		-----
	S/.	342.307.022
		=====

El movimiento de los activos fijos por el año 1992 es:

<u>Costo Original:</u>		
Saldo inicial	S/.	119.614.856
Adquisiciones		9.879.594
		-----
Saldo final	S/.	129.494.450
		-----
<u>Depreciación acumulada al costo:</u>		
Saldo inicial	S/.	46.926.190
Gasto del año		12.042.499
		-----
Saldo final	S/.	58.968.689
		-----
<u>Revalorización de activos fijos:</u>		
Saldo inicial	S/.	433.142.927
Corrección monetaria		349.258.650
		-----
Saldo final	S/.	782.401.577
		-----
<u>Depreciación acumulada por revalorización:</u>		
Saldo inicial	S/.	252.352.941
Gastos del año		41.762.789
Corrección monetaria		216.504.586
		-----
Saldo final	S/.	510.620.316
		=====

*Handwritten signature or initials.*

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

5.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPOS (CONTINUACION)

Los valores netos de los activos revalorizados se determinaron sobre las bases establecidas en el decreto ejecutivo No. 2959, del 31 de diciembre de 1991, acogiéndose además, las normas señaladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en las resoluciones No. 93-1-5-3-004 del 8 de marzo de 1993.

Los montos correspondientes al ajuste por corrección monetaria, en 1992, se determinaron en base al porcentaje de ajuste proporcional de la inflación (63.9%), estipulado en el artículo 10 del D.E. 2959 del 31 de diciembre de 1991, que reglamenta la corrección monetaria. El exceso del monto resultante sobre el ajuste a la depreciación acumulada se registra en la cuenta "Reexpresión Monetaria Diferida". El incremento del patrimonio por revalorización de activos fijos asciende a S/.132.754.064 en el año de 1992.

6.- CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

Camaronera Colas de Oro S.A.	S/. 539.992.061
Camaronera Deli S.A.	516.955.092
Camaronera Golfomar S.A.	16.194.870
Otras	56.985.478
	-----
	S/.1.130.127.501
	=====

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Cuentas por pagar	S/.	5.336.902
Proveedores locales		23.465.142
Impuesto retenido a empleados		261.591
Aportes personales al IEISS		649.127
Prestamo empleados al IEISS		156.154
Impuesto retenido en la fuente		405.572
		-----
	S/.	30.274.488
		=====

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	S/.	4.398.752
Aportes Patronales			1.929.595
Participación de utilidades			1.433.467
Impuestos a la Renta			2.030.745
			-----
		S/.	9.792.559

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante el año 1992 es como sigue:

Saldo inicial	S/.	1.508.751
Provisiones		8.978.241
Pagos		(6.088.240)
		-----
	S/.	4.398.752

9.- CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS

Camaronera Alquimia Marina S.A.	S/.	1.138.247.856
Inversiones Argeoli	(1)	143.832.000
Camaronera Oro Acuatico		38.113.710
		-----
	S/.	1.320.193.566
		=====

(1) Representan US. \$ 78.000, lo cual genera intereses a la tasa Prime Anual. Esta obligación se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador, registro de crédito interno No 10535.

*SO*

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

10. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Ventas a:

Colas de Oro S.A.	S/.	565.043.230
Camaronera Deli S.A.		517.879.030
Golfomar S.A.		16.194.871
Oro Acuatico S.A.		42.000.000
Alquimia Marina S.A.		44.673.767
		-----
	S/.	1.185.790.898

Se han efectuado transacciones que vinculan a los accionistas y compañías relacionadas, cuyos saldos y detalles al 31 de diciembre de 1992 se exponen en esta nota y en las notas No. 6 y 9. Las transacciones referidas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

11.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía, al 31 de diciembre de 1992 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de 1.000 sucres cada una.

12 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10 % de su utilidad del año antes del impuesto a la renta, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

13.-RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

De acuerdo a lo normado por el reglamento de Corrección Monetaria Decreto Ejecutivo 2959 del 31 de diciembre de 1991 y reformas, las cuentas del patrimonio se ajustan de acuerdo al porcentaje de ajuste (63.9%) o al correspondiente proporcional. El resultado de tal ajuste se acredita a la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio", excepto el resultante de las utilidades no distribuidas; tal ajuste

determinó un incremento en el valor de la cuenta en el orden de S/. 122.680.082.

El saldo de la cuenta. De acuerdo a lo señalado en la Resolución de la Superintendencia de Compañías no 93-15-3-004, de marzo 8 de 1993, puede capitalizarse, enjugando o no pérdidas de años anteriores.

14. REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA

El balance general, adjunto, ha sido preparado sobre la base del costo histórico, salvo los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio, en función de las normas establecidas en el Decreto Ejecutivo 2959, del 31 de diciembre de 1991, que reglamenta la corrección monetaria. El resultado del ajuste se revela en la cuenta "Reexpresión Monetaria Diferida" y se imputa como una ganancia diferida por un valor de S/. 39'762.989, amortizable en 10 años, formando parte de la base imponible del impuesto a la renta a partir del periodo siguiente.

15. SITUACION FISCAL

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año de 1991 inclusive, el año 1992 se encuentra abierto a revisión por parte de la autoridades fiscales.

10