

Ec. Washington Aguirre Garcia

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A.

He examinado el balance general adjunto de LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S.A. al 31 de Diciembre de 1993 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 planee 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 LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A. al 31 de Diciembre de 1993, 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; CPA 20613

Guayaquil, Marzo 22 de 1994

SOMICOSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo		S/.	63.955.019
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 2)		83.728.938
Inventarios	(Nota 3)		92.070.965
Gastos pagados por adelantado			1.908.128

TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES			241.663.050

CARGOS DIFERIDOS	(Nota 4)		15.225.501
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(Nota 5)		371.827.225
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 6)		117.490.231
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 7)		635.205.971

		S/.	1.381.411.978
			=====

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	S/.	201.008.239
Gastos acumulados por pagar	(Nota 10)		10.819.456

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES			211.827.695

CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 9)		647.497.494
---------------------------------------	----------	--	-------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	(Nota 12)		40.000.000
Reservas			12.583.781
Reserva por revalorizacion del patrimonio.			362.478.026
Reexpresión monetaria			143.115.946
Déficit Acumulado			(36.090.964)

PATRIMONIO NETO			522.086.789

TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		S/.	1.381.411.978
			=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

INGRESOS:

Ventas	S/. 1.932.609.255
Otros	1.470.306

	1.934.079.561

COSTO Y GASTOS DE OPERACION:

Costo de ventas	1.140.238.746
Gastos financieros y otros	621.044.916
Gastos de administraciòn	189.273.369
Otros egresos	19.613.494

	1.970.170.525

Pèrdida del ejercicio	S/. (36.090.964)
	=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en sucres)

	ACCIONES COMUNES	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES (PERDIDAS)	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 1993	40.000.000	39.762.989	263.042.916	937.765	1.700.774	7.517.189	10.155.728
Corrección monetaria 1993		103.352.957	99.435.110		2.428.053		2.428.053
Transferencia a reservas.					7.517.189	(7.517.189)	-0-
Pérdida del ejercicio						(36.090.964)	(36.090.964)
Saldo al Diciembre 31, 1993	40.000.000	143.115.946	362.478.026	937.765	11.646.016	(36.090.964)	(23.507.183)

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

METODO INDIRECTO

CUADRO # 1

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES:

Efectivo recibido de clientes	S/. 1.924.934.528	
Otros ingresos recibidos	1.470.306	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.893.272.358)	

Efectivo neto provisto de Operaciones.		33.132.476

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Disminución de inversiones temporales	S/. 1.548.960	
Adquisición de activos	(33.686.749)	
Disminución de inversiones permanentes	2.329.499	

Efectivo neto utilizado en actividades de Inversion.		(29.808.290)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		3.324.186
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		60.630.833

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		63.955.019
		=====

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

METODO INDIRECTO

CUADRO #2

Pèrdida Neta:		S/. (36.090.964)
Ajustes para conciliar la pèrdida con el efectivo neto provisto por de operaciones:		
Depreciación	S/. 68.689.390	
Amortización	5.018.499	
Cambio en Activos y Pasivos		
Aumento de las Cuentas por Cobrar	(7.674.727)	
Aumento de los Inventarios	(18.890.326)	
Aumento Gastos Prepagados	(549.546)	
Disminución de las cuentas por Cobrar partes vinculadas	494.921.530	
Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	171.760.648	
Disminución de las Cuentas por Pagar partes vinculadas	(644.052.028)	

Ajustes totales		69.223.440

Caja neta provista de operaciones		S/. 33.132.476
		=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Laboratorio de Camaròn Somicosa S.A. (la compañía) fuè constituida el 1 Agosto de 1984 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objetivo principal es la actividad pesquera en sus tres fases, extracciòn, procesamiento y comercializaciòn, así como también a la formaciòn, construcciòn y explotaciòn de criaderos de especies bioacuàticas en especial del camaròn, a la transformaciòn y comercializaciòn de los mismos.

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 preparaciòn de los estados financieros.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.- De acuerdo con los Decretos Ejecutivos 2959 y 407 de Diciembre de 1992 y 1993 respectivamente, con el propòsito de registrar los efectos de la inflaciòn, la Compañía reexpresò las cuentas no monetarias del balance al 31 de Diciembre, en base a la variaciòn porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1993 fue del 32.30%. Las cuentas revalorizadas son las siguientes

- . Inventarios
- . Gastos anticipados, seguros
- . Propiedad, maquinaria y equipo
- . Cargos diferidos
- . Patrimonio de accionistas.

El resultado neto de la revalorizaciòn fue registrado en 1993 en la cuenta Reexpresiòn Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los accionistas.

Los inventarios.- Se presentan al costo de producciòn o compra más la revalorizaciones por la aplicaciòn del sistema de correcciòn monetaria, en base al costo promedio. El costo revalorizado no excede el valor del mercado.

Las inversiones permanentes.- Representan acciones. Estan registradas al costo de adquisiciòn más las revalorizaciones por la aplicaciòn del sistema de correcciòn monetaria que no excede al valor de mercado.

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Cargos diferidos.- Corresponde el diferimiento de las pérdidas cambiarias, de años anteriores, 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>
Edificios e instalaciones	
Industriales	20
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computación	5
Muebles y Enseres	10
Vehiculos	5

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

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 no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

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 la Ley No 51, 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%.

De acuerdo con la disposición transitoria cuarta de la Ley No 51, la Compañía transfirió a esta cuenta, el saldo de la cuenta "Reexpresión Monetaria Diferida" presentada en el pasivo no corriente al 31 de Diciembre de 1992.

En 1993, las diferencias en cambio originadas por la realización de activos y cancelación de pasivos son registradas en los resultados del periodo y las diferencias en cambios 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.

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	S/.	76.785.160
Empleados		23.090
Proveedores		6.920.688

	S/.	83.728.938
		=====

3. INVENTARIOS

Materia prima	S/.	41.293.305
Productos en proceso		9.931.232
Combustibles y lubricantes		6.688.934
Suministros y accesorios		34.157.494

	S/.	92.070.965
		=====

4. CARGOS DIFERIDOS:

Los cargos diferidos que se revelan en balance general devienen de la decisión de la Administración, en años anteriores, de acogerse a la primera disposición transitoria del D.E. 2959 del 31 de Diciembre de 1991, que reglamentaba la corrección monetaria y el diferimiento a cinco años de las pérdidas cambiarias.

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

<u>Al costo de adquisición</u>		
Terrenos	S/.	7.761.472
Instalaciones		62.240.179
Maquinarias y equipos		70.977.044
Muebles y enseres		19.186.221
Vehiculos		3.016.283

		163.181.199
Menos depreciación acumulada		(72.604.502)

	S/.	90.576.697
		=====

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(continuación)

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

<u>Revalorización de activos fijos</u>		
Terrenos	S/.	16.944.898
Instalaciones		272.789.019
Maquinarias y equipos		713.239.915
Muebles y enseres		44.943.376
Vehiculos		17.375.233

		1.065.292.441
Menos depreciación acumulada		(784.041.913)

		281.250.528

	S/.	371.827.225
		=====

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1993, es como sigue:

Costo original:

Saldo inicial	S/.	129.494.450
Adquisiciones		33.686.749

Saldo final		163.181.199

Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial		58.968.689
Gasto del año		13.635.813

Saldo final		72.604.502

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial		782.401.577
Corrección monetaria del año		282.890.864

Saldo final		1.065.292.441

SOMICOSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(continuación)

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

<u>Depreciación acumulada por revalorización:</u>		
Saldo inicial	S/.	510.620.316
Gasto del año		55.053.577
Corrección monetaria del año		218.368.020

Saldo final	S/.	784.041.913

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/. 64.522.844 en el año 1993.

6. INVERSIONES PERMANENTES:

<u>Valor nominal:</u>		
Camaronera Deli S.A.	S/.	4.000.000
Colas de Oro S.A.		80.000
Oro acuatico S.A.		80.000
Alquimias Marinas S.A.		80.000
Delicias del Mar S.A.		1.000
Camaronera Golfomar S.A.		800.000
Inversiones Corpthor S.A.		400.000

	S/.	5.441.000

<u>Incremento reexpresión</u>		
Camaronera Deli S.A.	S/.	34.364.000
Colas de Oro S.A.		1.043.680
Oro acuatico S.A.		671.840
Alquimias Marinas S.A.		300.480
Delicias del Mar S.A.		1.631
Camaronera Golfomar S.A.		9.249.600
Inversiones Corpthor S.A.		66.418.000

	S/.	112.049.231

TOTAL	S/.	117.490.231

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

7 CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Colas de Oro S.A.	S/.	212.571.173
Camaronera Deli S.A.		336.731.854
Camaronera Golfomar S.A.		25.949.900
Acuacultura Fonseca		59.953.044

	S/.	635.205.971
		=====

8 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar	S/.	191.977.528
Proveedores locales		9.030.711

	S/.	201.008.239
		=====

9 CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Alquimia Marina S.A.	S/.	487.909.494
Inversiones Argeoli (1)		159.588.000

	S/.	647.497.494
		=====

(1) Representan US \$ 78.000 Genera interès a la tasa Prime Anual. Esta obligaciòn se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador, registro de crèdito interno No 10535.

10 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales (1)	S/.	9.179.603
Aporte individuales		661.673
Impuestos		717.652
Prèstamos de empleados al IESS		260.528

	S/.	10.819.456

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante el año 1993 es como sigue:

Saldo inicial	S/.	4.398.752
Provisiones		12.064.654
Pagos		(7.283.803)

	S/.	9.179.603
		=====

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

11. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Ventas a:

Camaronera Colas de Oro	S/.	252.571.173
Camaronera Deli		463.057.516
Golfomar S.A.		55.964.760
Oro Acuático S.A.		10.034.048

	S/.	781.627.497

Compras a:

Alquimia Marina S.A.	S/.	602.120.964

Se han efectuado transacciones de que vinculan a los accionistas y compañías relacionadas cuyos saldos y detalles al 31 de Diciembre de 1993 se exponen en esta nota y en las notas # 7 y # 9. Las transacciones referidas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1993 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.1.000,00 cada una.

13. TIPOS DE CAMBIOS:

El tipo de cambio de libre mercado vigente al 31 de Diciembre de 1993, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fue de S/. 2.046,00 por cada dólar.

14. SITUACION FISCAL:

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1992 inclusive. El año 1993 se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales.