

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

Ad 93

LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A.

He examinado el balance general adjunto de LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S.A. al 31 de Diciembre de 1994 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 1994, 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

Bce. 93

T. Activo: 1'381.411.978

Guayaquil, Marzo 22 de 1995

SOMICOSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo		S/.	262.272.334
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 2)		10.254.742
Inventarios	(Nota 3)		153.949.056
Gastos pagados por adelantado			26.043.052

TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES			452.519.184

CARGOS DIFERIDOS	(Nota 4)		10.037.005
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(Nota 5)		410.850.296
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 6)		582.832.844
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 7)		80.597.717

		S/.	1.536.837.046
			=====

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	S/.	227.262.121
Gastos acumulados por pagar	(Nota 10)		32.126.535

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES			259.388.656

CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 9)		174.015.981
---------------------------------------	----------	--	-------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	(Nota 12)		40.000.000
Reservas			16.215.358
Reserva por revalorización del patrimonio.			464.168.168
Reexpresión monetaria			550.364.686
Utilidad del ejercicio			32.684.197

PATRIMONIO NETO			1.103.432.409

TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		S/.	1.536.837.046
			=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

INGRESOS:

Ventas	S/. 3.350.880.051

	3.350.880.051

COSTO Y GASTOS DE OPERACION:

Costo de ventas	2.228.051.950
Gastos de administraciòn y generales	1.030.666.396
Otros egresos	35.195.785

	3.293.914.131

Utilidad antes de participaciòn de trabajadores e impuesto a la renta	56.965.920
Participaciòn de trabajadores	8.544.888
Impuesto a la renta	12.105.258

Utilidad antes de Reserva Legal	36.315.774
Transferencia a Reserva Legal	3.631.577

Utilidad del ejercicio	32.684.197
	=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

(Expresado en sucres)

	ACCIONES COMUNES	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES (PERDIDAS)	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 1994	40.000.000	143.115.946	362.478.026	937.765	11.646.016	(36.090.964)	(23.507.183)
Corrección monetaria 1994		452.181.990	101.690.142			(8.842.286)	(8.842.286)
Transferencia a reservas.				3.631.577		(3.631.577)	-0-
Transferencia a Reexpresión Monetaria		(44.933.250)				44.933.250	44.933.250
Utilidad del ejercicio						36.315.774	36.315.774
Saldo al Diciembre 31, 1994	40.000.000	550.364.686	464.168.168	4.569.342	11.646.016	32.684.197	48.899.555

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

METODO INDIRECTO
CUADRO # 1

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES:

Efectivo recibido de clientes	S/. 3.424.354.247	
Otros egresos	(35.195.785)	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.096.868.769)	

Efectivo neto provisto de Operaciones.		292.289.693

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE INVERSION

Adquisición de activos	(91.363.378)	
Aumento de inversiones permanentes	(2.609.000)	

Efectivo neto utilizado en actividades de Inversion.		(93.972.378)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		198.317.315
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		63.955.019

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		262.272.334
		=====

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

METODO INDIRECTO

CUADRO #2

Utilidad del ejercicio		S/. 32.684.197
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación	S/. 119.588.088	
Amortización	5.018.496	
Cambio en Activos y Pasivos		
Disminución las Cuentas por Cobrar	73.474.196	
Aumento de los Inventarios	(50.393.613)	
Aumento Gastos Prepagados	(24.134.924)	
Disminución de las cuentas por Cobrar partes vinculadas	554.617.254	
Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	54.917.512	
Disminución de las Cuentas por Pagar partes vinculadas	(473.481.513)	

Ajustes totales		259.605.496

Caja neta provista de operaciones		S/.292.289.693
		=====

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Laboratorio de Camaròn Somicosa S.A. (la compañía) fuè constituída el 1 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 camaròn, a la transformación y comercialización 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 preparación de los estados financieros.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.- De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 1454 de febrero de 1994, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresò las cuentas no monetarias del balance al 31 de Diciembre, en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1994 fue del 24.50%. Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

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

El resultado neto de la revalorización fue registrado en 1994 en la cuenta Reexpresión Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los accionistas.

Los inventarios.- Se presentan al costo de producción o compra más la revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección 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 adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria que no excede al valor de mercado.

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
(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
Vehículos	5

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.

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

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%.

En 1994, 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.

Al 31 de Diciembre de 1994, la Compañía se acogió al derecho de compensar las pérdidas de años anteriores contra el saldo acreedor de la cuenta Reexpresión Monetaria, por un monto de S/.44.933.250

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Empleados	5.353
Anticipo a Proveedores	4.667.874
Otros	5.581.515

S/.	10.254.742
	=====

3. INVENTARIOS

Materia prima	S/. 72.678.021
Productos en proceso	4.986.654
Combustibles y lubricantes	14.958.440
Suministros y accesorios	61.325.941

S/.	153.949.056
	=====

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

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:

Al costo de adquisición

Terrenos	S/.	7.761.472
Instalaciones		70.825.202
Maquinarias y equipos		87.118.947
Muebles y enseres		21.646.616
Vehículos		67.192.340

		254.544.577
Menos depreciación acumulada		(94.005.676)

	S/.	160.538.901
		=====

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Revalorización de activos fijos

Terrenos	S/.	22.997.958
Instalaciones		355.639.959
Maquinarias y equipos		908.128.134
Muebles y enseres		60.958.979
Vehículos		24.143.887

		1.371.868.917
Menos depreciación acumulada		(1.121.557.522)

		250.311.395

	S/.	410.850.296
		=====

SOMICOSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
(continuación)

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1994, es como sigue:

Costo original:

Saldo inicial	S/.	163.181.199
Adquisiciones		91.363.378

Saldo final		254.544.577

Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial		72.604.502
Gasto del año		21.401.174

Saldo final		94.005.676

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial		1.065.292.441
Corrección monetaria del año		306.576.476

Saldo final		1.371.868.917

Depreciación acumulada por revalorización:

Saldo inicial	S/.	784.041.913
Gasto del año		103.983.396
Corrección monetaria del año		233.532.213

Saldo final	S/.	1.121.557.522

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/. 73.044.263 en el año 1994.

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

6. INVERSIONES PERMANENTES:

Valor nominal:

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.		3.000.000
Connor J.		8.000
Galleta Pecosa		1.000

S/.

8.050.000

Incremento reexpresión

Camaronera Deli S.A.	S/.	60.592.000
Colas de Oro S.A.		1.721.680
Oro acuatico S.A.		1.108.240
Alquimias Marinas S.A.		1.653.040
Delicias del Mar S.A.		2.326
Camaronera Golfomar S.A.		11.304.000
Inversiones Corpthor S.A.		498.135.000
Connor J.		237.576
Galleta Pecosa		28.982

S/.

574.782.844

TOTAL

S/.

582.832.844

7. CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Colas de Oro S.A.	S/.	19.825.183
Camaronera Oro Acuatico S.A.		10.000
Camaronera Delicias del Mar S.A.		57.500
Acuacultura Fonseca		60.705.034

S/.

80.597.717

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar	S/.	192.672.414
Proveedores locales		34.589.707

S/.

227.262.121

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

9. CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Deli S.A.	S/.	32.508.214
Camaronera Golfomar S.A.		37.404.668
Camaronera Alquimia Marina S.A.		29.193.099
Inversiones Argeoli (1)		74.910.000

	S/.	174.015.981
		=====

(1) Representan US \$ 33.000, genera interés a la tasa Prime Anual. Esta obligación se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador, registro de crédito interno No 10535.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales (1)	S/.	9.588.187
Otros impuestos por pagar		1.888.202
Participación de los trabajadores		8.544.888
Impuesto a la renta		12.105.258

	S/.	32.126.535

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante el año 1994 es como sigue:

Saldo inicial	S/.	9.179.603
Provisiones		8.816.202
Pagos		(8.407.618)

	S/.	9.588.187
		=====

11. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Ventas a:

Camaronera Colas de Oro S.A.	S/.	38.924.917
Acuacultura Fonseca		60.705.034

	S/.	99.629.951
		=====

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

11. TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS:

Compras a:

Alquimia Marina S.A.	S/.	115.656.575
Camaronera Deli S.A.		145.227.694
Camaronera Golfomar S.A.		154.797.184

	S/.	415.681.453
		=====

Se han efectuado transacciones de que vinculan a los accionistas y compañías relacionadas cuyos saldos y detalles al 31 de Diciembre de 1994 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 1994 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 1994, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fue de S/. 2.270,00 por cada dólar.

14. SITUACION FISCAL:

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1992 inclusive. Los años 1993 y 1994 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.



19 ABR 1995