

Econ. WASHINGTON AGUIRRE GARCIA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de LABORATORIO DE CAMARON SOMICOSA S. A.

a
b
c
d

He examinado el balance general adjunto de Laboratorio de Camarón Somicosa S.A. al 31 de Diciembre de 1995, 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.

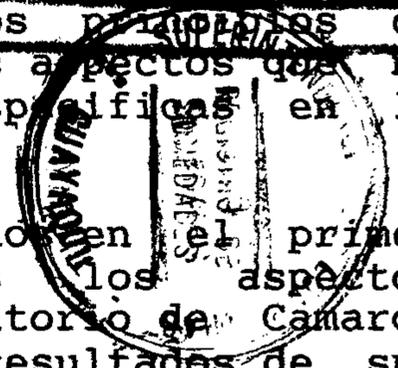
En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Laboratorio de Camarón Somicosa S. A. al 31 de Diciembre de 1995, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en 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, Abril 8 de 1996

NOTA: Se debe verificar que el documento que respalda en los archivos de esta institución es fiel reproducción del original.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

METODO INDIRECTO
CUADRO # 1

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES:

Efectivo recibido de clientes
Otros egresos
Efectivo pagado a proveedores
y empleados

Efectivo neto provisto
de Operaciones.

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE INVERSION

Adquisición de activos

Efectivo neto utilizado en actividades
de Inversion.

Aumento neto de efectivo y equivalentes
de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo
al principio del año

Efectivo y equivalentes de efectivo
al final del año

[Handwritten signature]

S/.

NOTA: Si estos ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995, en los que se reflejan los resultados de las operaciones de la compañía, han sido preparados de acuerdo a la metodología de la Superintendencia de Compañías, se debe entender que dichos estados financieros corresponden a la Superintendencia de Compañías, la que a su vez extenderá la nueva certificación de la ley.	125488	1111	272.234	406.607	406.607	12.678.954
	3869	18)	84)			

S/.

262.272.334

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
SOMICOSA S.A.
GRAN AQUILINO

SOMICOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

METODO INDIRECTO

CUADRO #2

Utilidad neta

Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por operaciones:

Depreciaciones
Amortizaciones

Cambio en Activos y Pasivos:

Aumento en cuentas por cobrar
Aumento en inventarios
Disminucion en gastos anticipados
Aumento en cuentas por cobrar partes vinculadas
Disminucion en cuentas por pagar y gastos acumulados
Aumento en cuentas por pagar partes vinculadas

S/. 143.410.429
5.018.429

(139.447.600)
(558.800.413)
9.032.333
(778.386.411)
(127.605.800)

1.264.375.008

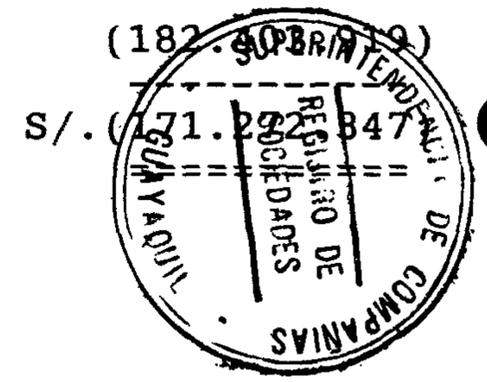
Ajustes totales

Caja neta provista de operaciones

25 ABR 1996

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS
DIRECTORIO DE REGISTRO DE SOCIEDADES

NOTA: Si estos listados requieren cambios o ajustes por errores, omisiones e inconsistencias, la Compañía llenará el B.G.I. y volverá a presentar dichos estados financieros a la Superintendencia de Registros Públicos para que se emita la nueva certificación.



[Handwritten signature]

Ver notas a los estados financieros

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(continuación)

1. SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Cargos diferidos.- Corresponde el diferimiento de pérdidas cambiarias, 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:

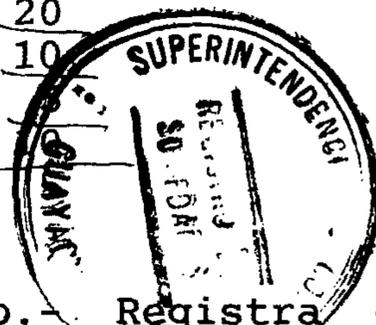
Activos

Años

Edificios e instalaciones industriales
Maquinaria y equipo
Equipo de computación
Muebles y enseres
Vehículos

20

10



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 está sujeta a revalorización y 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 1995
(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 el Decreto Ejecutivo No. 2411, el saldo acreedor en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, sujeto a la tarifa única de impuesto del 20%.

En 1995, las diferencias en cambio originadas por la realización de activos y cancelación de pasivos son registradas en los resultados del periodo y aquellas 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.

Participación de los trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia antes de la deducción del impuesto a la renta de la Compañía, para ser repartido entre sus trabajadores.

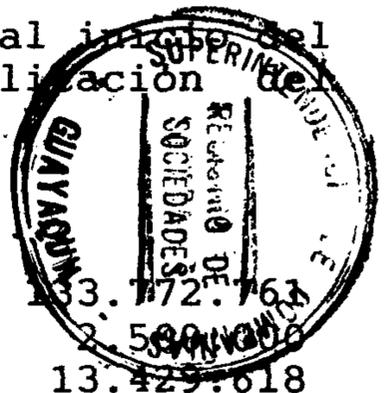
Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la renta fue calculada aplicando la tasa del 25% sobre la base imponible de la Compañía. Este impuesto se registra como un cargo en los resultados del ejercicio económico en que se devenga.

Utilidades Retenidas.- Las utilidades retenidas al inicio del periodo fueron revalorizadas mediante la aplicación del Sistema de corrección monetaria.

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes
Empleados
Anticipo a Proveedores

S/.



13.772.761
13.429.618

S/.

149.702.379

SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

3. INVENTARIOS

Productos en proceso
Combustibles y lubricantes
Suministros y accesorios

S/. 645.036.347
3.100.3392
60.262.346

4. CARGOS DIFERIDOS:

op } ~~Los cargos diferidos que se revelan en balance general devienen de la decisión de la Administración, de acogerse al diferimiento a cinco años de las pérdidas cambiarias.~~

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Al costo de adquisición

Terrenos
Instalaciones
Maquinarias y equipos
Muebles y enseres
Vehiculos
Accesorios y herramientas

S/. 19.970.272
70.825.201
87.763.658
30.845.636
67.192.340
19.354.077

Menos depreciación acumulada

298.951.184
(14.887.909)

151.63.275
=====

Revalorización de activos fijos

Terrenos
Instalaciones
Maquinarias y equipos
Muebles y enseres
Vehiculos

31.859.316
450.315.228
1.104.404.711
79.847.919
41.281.691

Menos depreciación acumulada

1.707.708.865
(1.483.574.865)

224.134.000

S/. 375.197.275
=====

NOTA: 125412
DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES
reprografía del documento para ser archivado en esta institución

Mumal

SOMICOSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(continuación)

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Los movimientos de las cuentas del activo fijo 1995, es como sigue:

Costo original:

Saldo inicial	S/.	254.544.577
Adquisiciones		41.406.607
Saldo final	S/.	295.951.184
<u>Depreciación acumulada al costo:</u>		
Saldo inicial	S/.	1.005.676
Gasto del año		50.882.233
Saldo final	S/.	144.887.909

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	S/.	1.371.868.917
Revalorización, 1995		335.839.948
Saldo final	S/.	1.707.708.865

Depreciación acumulada por revalorización:

Saldo inicial	S/.	1.121.557.522
Gasto del año		92.528.059
Revalorización, 1995		269.489.284
Saldo final	S/.	1.483.574.865

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/. 66.350.664 en el año 1995.

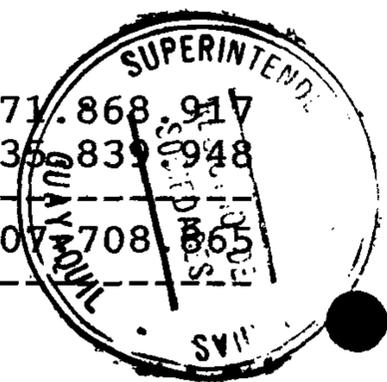
SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS

CERTIFICADO que esta copia es el reproducción del documento que se conserva en los archivos de esta Institución

125 ABR 1996

DIRECTOR GENERAL DE REGISTRO Y CONTABILIDAD

NOTA: Si estos los DOF P. 412.544.577 o ajustes por errores, en la Compañía que la B. G. P. dichos estados financieros, tendencia de Compañía, la nueva certificación de P. se...



SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar
 Proveedores locales
 Impuestos y prestaciones sociales

9. CUENTAS POR PAGAR A PARTES VINCULADAS:

Camaronera Alquimia Marina S.A.
 Inversiones Argeoli (1)

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales
 Participación de los trabajadores
 Impuesto a la renta

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

Saldo inicial
 Provisiones

11. CAPITAL SOCIAL

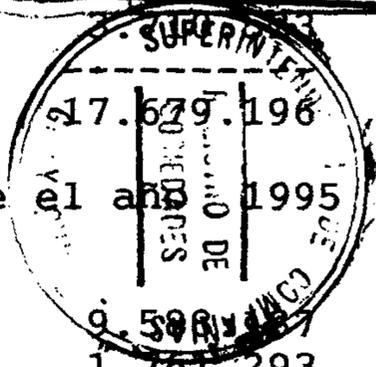
El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 1995, está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000,00 cada una.

12. TIPOS DE CAMBIOS:

El tipo de cambio de libre mercado vigente al 31 de Diciembre de 1995, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fue de S/. 2.900,00 por cada U.S. dólar.

S/.	114.000,00	114.000,00
S/.	114.000,00	114.000,00
S/.	1.403.195.697	1.403.195.697
S/.	35.195.292	35.195.292
S/.	1.438.390.989	1.438.390.989
S/.	349.480	349.480
S/.	619.193	619.193

S/.	17.629.196
S/.	9.581.493
S/.	1.761.293
S/.	11.349.480



SOMICOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

13. SITUACION FISCAL:

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1994 inclusive.
El año 1995 se encuentra abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS
(FOTOCOPIA) que copia es fiel reproducción del documento que se encuentra en los archivos de esta Institución

5 ABR 1996
REGISTRO DE SOCIOS

NOTA: Si estos ESTADOS FINANCIEROS requieren cambios de ajustes por errores, omisiones o inconsistencias, la Compañía llenará el B.I.G. y podrá volver a presentar dichos estados financieros corregidos a la Superintendencia de Compañías, para que sea revisado y se otorgará la nueva certificación.

