

110660

Fyp Rodas Gómez  
Control de Calidad for.1  
137-08-14.

## GUAYATUNA S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

### INDICE

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados:

Balances Generales

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados:

US \$ Dólares de los Estados Unidos de América

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de la compañía:  
**GUAYATUNA S.A.**

Hemos auditado el Balance General de GUAYATUNA S.A. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo terminados a esa fecha. Estos estados financieros fueron elaborados por la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos datos financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen basado en pruebas de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evolución de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GUAYATUNA S.A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su posición financiera y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de GUAYATUNA S.A. al 31 de diciembre del 2006, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 28, del 2007



AUDIPAC S.A.

REG. No. SC-RNAE 2 No. 502



**Balance General**  
al 31/12/2006

2. A

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**CAJA**

11101-00-002-1	Caja Oficina.M-Salcedo	500,00
11101-00-004-1	Caja Posorja-Tesoreria	500,00
11101-00-008-1	Caja - Compras Posorja Nathalia Miranda	1.000,00
11101-00-010-1	Caja Chica Buques	138.104,11
11101-00-012-1	Caja Ventas Contado	6.000,00
<b>Total Caja</b>		<b>146.104,11</b>

**BANCOS**

**BANCOS LOCALES**

11102-00-003-1	Banco de Guayaquil	10.128,15
11102-00-004-1	Bolivariano	100.610,61
11102-00-005-1	Bolivariano Virtual	-4.360,92
<b>Total Bancos</b>		<b>106.377,84</b>

**BANCOS DEL EXTERIOR**

11103-00-014-1	Fortis Bank USD\$ Cta.484335354	28.347,35
11103-00-017-1	Fortis Bank EUR Cta.484335354	43.927,61
11103-00-018-1	Banco Santander Central Hispano	1.190,69
<b>Total Bancos</b>		<b>73.465,65</b>
		<b>179.843,49</b>

**CUENTAS POR COBRAR**

**CLIENTES**

11201-00-001-1	Clientes del Exterior	430.819,40
11201-00-002-1	Clientes Locales	177.653,45
<b>Total Clientes</b>		<b>608.472,85</b>

**COMPANIAS RELACIONADAS**

11203-00-004-1	Ecuanautica S.A.	9.769,53
11203-00-009-1	Safica del Ecuador S.A.	12.973,67
11203-00-011-1	Albacora	61.803,72
11203-00-019-1	O.T.P. EUR	5.202,35
11207-00-001-1	Panama Tuna - OTP	370.000,00
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		<b>459.749,27</b>
		<b>1.068.222,12</b>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRADORES**

11204-00-001-1	Alberto Galban Seoane	199,11
<b>Total Cuentas por Cobrar Administradores</b>		<b>199,11</b>

**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**

11205-00-026-1	Legalnet	6.300,00
11205-00-036-1	Valores por Liquidar	64.820,96
11205-00-044-1	Anticipos a Tripulantes	130,00
11205-00-047-1	Ina Taylor - PERU	287,74
11205-00-049-1	Anticipo Utilidades	74.000,00
11205-00-051-1	Anticipo Impuesto a la Renta	18.485,95
11206-00-024-1	Visa Tripulantes Espanoles	7.000,00
<b>Total Cuentas por Cobrar Varias</b>		<b>171.024,65</b>

**CREDITO TRIBUTARIO IVA COMPRA**

11501-00-001-1	Iva Pagado Compras de Bienes	777.742,74
11501-00-002-1	Iva Pagado Compras Activo Fijo	424,56
11501-00-003-1	Iva Pagado en Servicios	769.313,61
11501-00-005-1	IVA pagado en Importaciones	23.894,58
11501-00-007-1	Iva Sobre Depreciacion A ITPA	120.000,00
11502-00-003-1	Iva no compensado	-575.905,55
11502-00-004-1	Iva compensado	-435.435,01
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>680.034,93</b>
		<b>851.258,69</b>



## Balance General al 31/12/2006

**INVENTARIO**

11301-00-004-1	Suministro de Oficina	147,42
11301-00-005-1	Repuestos	2.043,47
11301-00-006-1	Materiales e Insumos	351.490,00
11301-00-007-1	Materia Prima Pescado	3.484.377,14
11301-00-014-1	Inventario Combustible	813.011,44
		<hr/>
		4.651.069,47

**INVENTARIOS EN TRANSITO**

11306-00-003-1	Importaciones en Transito	<hr/> 485.325,24
		485.325,24

**Total inventario****TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

<b>ACTIVO FIJO</b>		
12101-00-004-1	Equipos y Maquinarias Posorja	869.741,90
12101-00-008-1	Equipo de Computación Posorja	12.483,24
<b>Total Activo Fijo</b>		<hr/> 882.225,14

**DEPRECIACIONES**

12201-00-004-1	Depreciacion Equipos y Maquinarias Posorja	-72.495,60
12201-00-008-1	Dep. Acum. Equipos de Computacion Posorja	-2.371,45
<b>Total Depreciaciones</b>		<hr/> -74.867,05

**ACTIVOS DIFERIDOS**

15102-00-019-1	Amortizacion Pre-Operativos Posorja	-35.196,48
15102-00-022-1	Preoperacionales Guayatuna	87.991,07
15201-00-001-1	Otros Cargos Diferidos	319.798,21
15201-00-002-1	Amortizacion de Otros Cargos Diferidos	-242.407,44
<b>Total Activos Diferidos</b>		<hr/> 130.185,36

**INVERSIONES A LARGO PLAZO**

16101-00-001-1	Inversiones CORPEI	47,46
16101-00-004-1	Salica del Ecuador S.A.	1,00
<b>Total Inversiones a Largo Plazo</b>		<hr/> 48,46

**TOTAL OTROS ACTIVOS****TOTAL ACTIVOS**

---

**8.319.415,03**



## Balance General al 31/12/2006

**PASIVO**
**PASIVO CORRIENTE**
**CUENTAS POR PAGAR**

21201-00-001-1	Proveedores Del Exterior	4.982.610,76
21201-00-002-1	Proveedores Locales	675.764,15
21201-00-003-1	Proveedores Provinciales	2.220,60
21201-00-004-1	Compras por Liquidar	1.137,25
<b>Total Cuentas por Pagar</b>		<b>5.661.732,76</b>

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

21301-00-005-1	Albacora S.A.	272.400,00
21301-00-008-1	Sueldos por Pagar	7.734,86
21301-00-009-1	Aporte Individual 9.35%	3.933,92
21301-00-010-1	Aporte Patronal 12.15%	4.945,80
21301-00-020-1	Salica del Ecuador S.A.	11.048,50
21301-00-023-1	Overseas Tuna Pacific	222,33
21301-00-024-1	Intertuna S.A. EUR	131.700,00
21301-00-026-1	Creiko S.A.	146.359,55
21301-00-027-1	Everport S.A.	169.455,74
21301-00-028-1	Rondit S.A.	204.794,87
21301-00-029-1	Interatun S.A.	111.340,25
21301-00-030-1	Mapfre Industrial	37.878,76
21301-00-031-1	Tarjeta American Express	1.370,03
21301-00-032-1	Liquidacion de Haberes	1.101,31
21301-00-034-1	Busmanyl S.A.	94.504,10
21301-00-035-1	Educorp S.A.	93.328,65
21301-00-036-1	Importprima S.A.	93.359,10
21301-00-037-1	Oleotop S.A.	134.749,85
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>		<b>1.520.227,62</b>

**IMPUESTOS Y RETENCIONES**

21401-00-011-1	Impuesto a la Renta Personal	3.032,51
21401-00-022-1	Ret. 10% Art. 12 CDI	25.000,00
21401-00-028-1	Retc. 1% Suministros y Materiales (359)	512,65
21401-00-029-1	Retc. 1% Repuesto y Herramientas (360)	3,72
21401-00-031-1	Retc. 1% Serv.Transp.Privado/Pasajero (363)	222,78
21401-00-034-1	Retc. 1% Comisiones a Sociedades (367)	1,26
21401-00-037-1	Retc. 1% Otros Servicios (379)	12.773,73
21401-00-040-1	Retc. 100% IVA Serv.Profesional (851)	11.568,38
21401-00-043-1	Retc. 100% IVA Deprec. Activos ITPA (857)	5.000,00
21401-00-044-1	Retc. 70% IVA Prest. Otros Servicios (863)	171,30
21401-00-045-1	Retc. 30% IVA Compra de Bienes (869)	614,44
21401-00-046-1	Retc. 8% Hon.Comis. y Dietas P.Nat. (353)	7.712,25
21401-00-047-1	Retc. 1% Cpra de Activos Fijos (362)	16,55
21401-00-049-1	Retc. 8% Arrend.Bien Inmueb./P.Nat. (370)	116,64
21401-00-051-1	Retc. 1% Seguros	0,75
<b>Total Impuestos y Retenciones</b>		<b>66.746,96</b>

**PASIVOS ACUMULADOS**

21501-00-001-1	Decimo Tercer Sueldo	349,33
21501-00-002-1	Decimo Cuarto Sueldo	349,33
21501-00-003-1	Vacaciones	174,67
21501-00-004-1	Fondo de reserva	7.141,65
21501-00-000-1	15% Participacion Trabajadores	78.356,04
<b>Total Pasivos Acumulados</b>		<b>86.371,02</b>



## Balance General al 31/12/2006

**ANTICIPO CLIENTES**

21302-00-010-1	Salica del Ecuador S.A.	180.805,79
21302-00-011-1	Gino Marcelo Ycaza	1.350,00
21302-00-012-1	Humberto Ycaza Valdez	1.218,15
21302-00-013-1	Vinicio Lopez Gallo	5.875,37
21302-00-014-1	Otros Clientes (merma)	1.442,01
		<b>190.691,32</b>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE****7.525.769,68****PASIVOS A LARGO PLAZO****OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

22101-00-017-1	Albacora S.A.	1,00
Total Obligaciones a Largo Plazo		<b>1,00</b>

**TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO****1,00****TOTAL PASIVOS****7.525.770,68****PATRIMONIO****CAPITAL SOCIAL**

31101-00-001-1	Albacora S.A.	184.999,00
31101-00-010-1	Tunapac S.A.	1,00
		<b>185.000,00</b>

**CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO**

31201-00-001-1	Aumento Futuras Capitalizaciones	150.000,00
Total Acciones comunes		<b>335.000,00</b>

**RESERVAS**

34101-00-001-1	Reserva legal	59.028,56
Total Acciones preferidas		<b>59.028,56</b>

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

36101-00-001-1	Utilidad (Perdida) del ejercicio	399.615,79
Total PATRIMONIO		<b>793.644,35</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****8.319.415,03**  
Iker Galindez T.  
Gerente General  
Ing. Elias Aguirre Q.  
Contador General

# Pérdidas y Ganancias

al 31/12/2006

2.2

## VENTAS

41102-25-001-1	Tunidos ( Pescado entero)	19.373.667,34
41102-30-001-1	Tunidos ( Pescado Rechazo)	189.165,90
<b>Total Ventas</b>		<b>19.562.833,24</b>

## COSTOS DE FLOTA

### GUAYATUNA UNO

51301-08-002-1	Servicios Prestados TE	1.082.152,62
51301-08-003-1	Sueldos	180.138,32
51301-08-004-1	Decimo Tercero	23.514,90
51301-08-005-1	Decimo Cuarto	3.047,55
51301-08-006-1	Vacaciones	11.757,50
51301-08-007-1	Aporte Patronal	33.866,39
51301-08-008-1	Fondo Reserva	3.133,93
51301-08-009-1	Alimentacion y Viveres	223.085,88
51301-08-012-1	Servicios de Personal Tercializado	77.952,14
51301-08-013-1	Transporte de Personal	126,00
51301-08-014-1	Otros Beneficios / Bono Desempeño	98.596,24
51301-08-015-1	Comision por Administracion Roles	3.374,61
51301-08-016-1	Servicios de Carga y Descarga de Pescado	146.574,64
51301-08-019-1	Sal	68.600,00
51301-08-020-1	Transporte de Mercaderia	25.512,47
51301-08-021-1	Combustibles y Lubricantes	1.773.422,73
51301-08-022-1	Transporte / Tripulantes	3.786,07
51301-08-023-1	Transporte de Equipos	5.505,40
51301-08-024-1	Mantenimiento de B/P	4.904.714,69
51301-08-026-1	Hospedaje y Alimentacion	138.347,44
51301-08-027-1	Practicaje	5.467,49
51301-08-028-1	Suministros de Limpieza	23.681,50
51301-08-029-1	Agenciamiento	25.246,89
51301-08-030-1	Guardiania	5.300,00
51301-08-031-1	Muellaje	18.018,87
51301-08-032-1	Servicio de Frigorifico	563.182,53
51301-08-033-1	Honorarios Profesionales	300,00
51301-08-034-1	Tramites de Tripulantes	886,10
51301-08-035-1	Gastos de Entrada / Salida	2.707,38
51301-08-036-1	Leasing B/P	1.095.793,56
51301-08-037-1	Gastos de Viaje	21.231,27
51301-08-038-1	Gastos Medicos	2.300,53
51301-08-039-1	Amortizaciones	175.602,31
51301-08-040-1	Alquiler de Vehiculos	3.917,00
51301-08-041-1	Transportacion DIGMER	2.730,00
51301-08-042-1	Licencia de Pesca	53.102,51
51301-08-043-1	Varios	39.257,66
51301-08-044-1	Fumigacion y Desratizacion	250,00
51301-08-045-1	Comunicacion, Telefono, Internet, Satelites	31.942,40
51301-08-046-1	Arriendo Complejo Industrial	150.000,00
51301-08-047-1	Arriendo Tanque Combustible	150.000,00
51301-08-048-1	Albacora Asistencia Tecnica	500.000,00
51301-08-049-1	Papelaria y Utiles de Oficina	1.088,68
51301-08-051-1	Analisis de muestras	16.072,77
		<b>11.695.288,97</b>

## Pérdidas y Ganancias

al 31/12/2006

### GUAYATUNA DOS

51301-09-002-1	Servicios Prestados TE	1.074.970,07
51301-09-003-1	Sueldos	193.767,90
51301-09-004-1	Decimo Tercero	26.011,49
51301-09-005-1	Decimo Cuarto	2.974,22
51301-09-006-1	Vacaciones	12.955,56
51301-09-007-1	Aporte Patronal	37.403,39
51301-09-008-1	Fondo Reserva	6.445,12
51301-09-009-1	Alimentacion y Viveres	210.094,03
51301-09-010-1	Uniformes y Equipos de Trabajo	1.573,15
51301-09-012-1	Servicios de Personal Tercializado	92.295,70
51301-09-013-1	Transporte de Personal	330,00
51301-09-014-1	Otros Beneficios / Bono Desempeño	114.222,41
51301-09-015-1	Comision por Administracion Roles	3.487,36
51301-09-016-1	Servicios de Carga y Descarga de Pescado	167.689,12
51301-09-019-1	Sal	75.600,00
51301-09-020-1	Transporte de Mercaderia	18.335,17
51301-09-021-1	Combustibles y Lubricantes	1.993.329,79
51301-09-022-1	Transporte / Tripulantes	16.386,78
51301-09-023-1	Transporte de Equipos	3.282,55
51301-09-024-1	Mantenimiento de B/P	833.475,05
51301-09-026-1	Hospedaje y Alimentacion	14.501,39
51301-09-027-1	Practicaje	16.457,26
51301-09-028-1	Suministros de Limpieza	57.025,14
51301-09-029-1	Agenciamiento	18.994,68
51301-09-030-1	Guardiania	7.500,00
51301-09-031-1	Muellaje	22.048,59
51301-09-032-1	Servicio de Frigorifico	592.151,82
51301-09-033-1	Honorarios Profesionales	147.560,40
51301-09-034-1	Tramites de Tripulantes	1.459,71
51301-09-035-1	Gastos de Entrada / Salida	2.149,08
51301-09-036-1	Leasing B/P	1.095.793,56
51301-09-037-1	Gastos de Viaje	33.099,40
51301-09-038-1	Gastos Medicos	818,83
51301-09-039-1	Amortizaciones	175.602,31
51301-09-040-1	Alquiler de Vehiculos	5.843,99
51301-09-041-1	Transportacion DIGMER	7.156,00
51301-09-042-1	Licencia de Pesca	55.182,14
51301-09-043-1	Varios	55.711,66
51301-09-044-1	Fumigacion y Desratizacion	1.504,00
51301-09-045-1	Comunicacion, Telefono, Internet, Satelites	44.639,76
51301-09-046-1	Arriendo Complejo Industrial	150.000,00
51301-09-047-1	Arriendo Tanque Combustible	150.000,00
51301-09-048-1	Albacora Asistencia Tecnica	500.000,00
51301-09-049-1	Papelaria y Utiles de Oficina	1.536,62
51301-09-050-1	Depreciaciones	72.432,90
51301-09-051-1	Analisis de muestras	17.259,78
<b>Total Costos de Flota</b>		<b>8.131.057,88</b>
		<b>19.826.346,85</b>

## Pérdidas y Ganancias

al 31/12/2006

### GASTOS ADMINIST. Y EXPORTACION POSORJA

52101-85-003-1	Sueldos	1.288,00
52101-85-007-1	Aporte Patronal	156,49
52101-85-009-1	Alimentacion y Viveres	44.670,62
52101-85-012-1	Servicios de Personal Tercializado	12.452,20
52101-85-013-1	Transporte de Personal	3.536,75
52101-85-015-1	Comision por Administracion de Roles	605,35
52101-85-016-1	Impuesto y Contribuciones	1.195,41
52101-85-017-1	Honorarios personas Naturales	96.894,54
52101-85-018-1	Asesoria Tecnica y Consultorias	133.827,78
52101-85-019-1	Suministros y Utiles Oficina	5.392,08
52101-85-020-1	Hospedajes, Tiketes, Viaticos	194.633,34
52101-85-021-1	Combustibles y Lubricantes	248,19
52101-85-024-1	Arriendos	14.080,00
52101-85-025-1	Mantenimientos y Reparaciones Equipos	1.006,08
52101-85-026-1	Mantenimiento/Reparacion Vehiculos	185,13
52101-85-027-1	Cursos y Seminarios	1.375,39
52101-85-028-1	Materiales de Limpieza	1.703,88
52101-85-031-1	Comunicacion, Telefono, Internet, Satelites	13,00
52101-85-032-1	Courrier	1.012,37
52101-85-036-1	Depreciacion de Activos Fijos	2.428,45
52101-85-037-1	Amortizacion Diferidos	1.349,76
52101-85-041-1	Gastos de Reexportacion	9.038,28
52101-85-043-1	Afiliacion, Cuotas y Suscripciones	16.157,30
52101-85-044-1	Movilizacion y Mensajeria	7.404,67
52101-85-045-1	Repuestos y Mantenimiento General	525,12
52101-85-046-1	Gastos Operativos	1.707,79
52101-85-047-1	Otros Gastos	244,32
52101-85-052-1	Gastos de Importacion	86.080,17
52101-85-053-1	Alquiler de Equipos / Otros	4.236,00
52101-85-055-1	IVA. no Compensado	575.905,55
52101-85-056-1	Gastos y trámites legales	5.532,06
52101-85-057-1	Suministros y Materiales	97,33
52101-85-058-1	Analisis y Muestras	318,00
52101-85-059-1	Agasajos y Eventos	22.729,05
52101-85-060-1	Renovacion Garantias Aduaneras	70,00
52101-85-064-1	Activos no Capitalizables	423,86
52101-85-900-1	Otros	7.517,20
<b>Total Gastos Administ. y Exportacion Posorja</b>		<b>1.256.041,51</b>

### GASTOS FINANCIEROS

53101-00-002-1	Comisiones Bancarias-Bco Locales	13.108,67
53101-00-004-1	Otros Costos Bancarios	35,95
53101-00-006-1	Comisiones Bancarias Bco. Exterior	7.513,37
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>20.657,99</b>

### OTROS INGRESOS Y EGRESOS

#### OTROS INGRESOS

61101-00-001-1	Rendimientos Financieros Local	291,07
61101-00-003-1	Otros Ingresos	775.044,80
61101-00-002-1	Rendimientos Financieros Exterior	3.803,22
<b>Total</b>		<b>779.139,09</b>



## Pérdidas y Ganancias

al 31/12/2006

### OTROS EGRESOS

62101-00-001-1	Intereses y Multas Fiscales, Otros	2.186,85
62101-00-002-1	Diferencial Cambiario	339.932,15
62101-00-003-1	Otros Gastos/ No deducibles	4.874,23
62101-00-004-1	Ajustes de Inventarios	-97,48
62101-00-007-1	Variacion de inventario de Pescado	
		-1.630.343,35
		-1.283.447,60
		2.062.586,69

Total Otros Ingresos y Egresos

### PERDIDA DEL EJERCICIO

\$ 522.373,58

Iker Galindez T.  
Gerente General

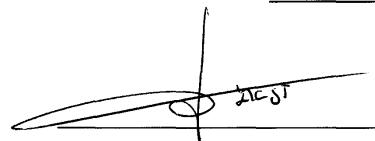
Ing. Elias Aguirre Q.  
Contador General

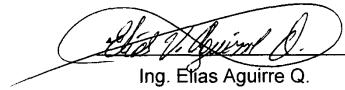
GUAYATUNA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	<b>Capital social</b>	<b>Aporte para futuras Capitalizaciones</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Resultados Acumulados</b>
Saldo al 1 de enero del 2005	5.000,00				(5.000,00)
Utilidad neta					
Transferencia aportes para futuras capitalizaciones		326.641,29			(326.641,29)
Transferencia para la reserva legal			14.626,81		(14.626,81)
Ajuste de año anterior	45.000,00	-45.000,00			0,00
Saldo al 1 de enero del 2006	50.000,00	281.641,29	14.626,81		(346.268,10)
Utilidad neta					(399.615,79)
Alcance del Impuesto a la renta del año 2005					0,00
Transferencia a reserva Legal			44.401,75		(44.401,75)
Ajuste					0,00
Aumento de capital	135.000,00	-131.641,29			(3.358,71)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<b>185.000,00</b>	<b>150.000,00</b>	<b>59.028,56</b>	<b>0,00</b>	<b>(793.644,35)</b>

  
Iker Galindez T.  
**Gerente General**

  
Ing. Elias Aguirre Q.  
**Contador General**

GUAYATUNA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USD Dólares)

Al 31 Diciembre  
2006

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	22.071.591,98
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(21.481.693,50)
Intereses y comisiones ganadas	4.094,29
Otros ingresos	775.044,80
(Perdida) utilidad en diferencial cambiario	(339.932,15)
Comisiones bancarias pagadas	0,00
Otros gastos	(6.963,60)

Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de operación

1.022.141,82

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de activos fijos	(809.108,24)
Incremento de las inversiones a largo plazo	(334.977,14)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1.144.085,38)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Incremento de las Obligaciones y sobre giros bancarias	190.692,32
Pago de capital de obligaciones bancarias	
Pagos de intereses bancarios efectuados	20.657,99
Pagos efectuados al accionista y compañías relacionadas	
Alcance del impuesto a la renta del año 2005	
Aporte de accionistas	3.358,71
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	214.709,02

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO**

Saldo del efectivo al inicio del periodo

92.765,46

**SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

*JCG ST*  
Iker Galindez T.  
Gerente General

Ing. Elias Aguirre Q.  
Contador General

**GUAYATUNA S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA**  
**CON EL EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE**  
**LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresado en USD Dólares)**

Al 31 Diciembre  
2006

<b>UTILIDAD NETA</b>	444.017,54
----------------------	------------

**Partidas conciliatorias:**

Depreciación	2.428,45
Ajuste de inventario	(97,48)
Provisión de intereses bancarios	20.657,99
Variacion de Inventario de Pescado	)
Ajuste por tipo de cambio de deuda a Corto plazo en euros a dólares	339.932,15
Reclasificaciones y/o ajustes de activos fijos	
Ventas y bajas de activos fijos	
Amortización de cargos diferidos	<u>352.554,38</u>
	<u>1.159.493,03</u>

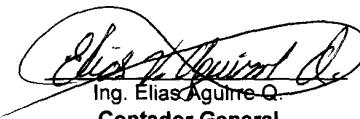
**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas y documentos por cobrar	1.955.777,30
Inventarios	(2.286.119,76)
Cuentas y documentos por pagar	192.991,25
Gastos acumulados por pagar	
Gastos pagados por anticipado	
	<u>(137.351,21)</u>

**EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE  
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Iker Galíndez T.  
Gerente General

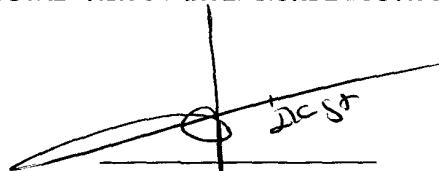
*J.C. St*



Ing. Elias Aguirre Q.  
Contador General

**GUAYATUNA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**VARIACION DE BALANCES**  
**( Expresado en USD Dólares)**

	31 de diciembre del		VARIACIONES
	2006	2005	
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>			
Efectivo	325.947,60	233.182,14	92.765,46
Cuentas por cobrar	1.996.871,58	3.952.648,88	-1.955.777,30
Inventarios	5.136.394,71	2.850.177,47	2.286.217,24
Gastos pagados por anticipado		0,00	0,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>7.459.213,89</b>	<b>7.036.008,49</b>	<b>423.205,40</b>
ACTIVOS FIJOS	807.358,09	678,30	806.679,79
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES A LARGO PLAZO	52.843,05	70.420,29	-17.577,24
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.319.415,03</b>	<b>7.107.107,08</b>	<b>1.212.307,95</b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>			
Sobregiros bancarios	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	7.335.078,36	6.760.838,98	(574.239,38)
Porcion corriete	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>7.335.078,36</b>	<b>6.760.838,98</b>	<b>(574.239,38)</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>190.692,32</b>	<b>0,00</b>	<b>(190.692,32)</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	185.000,00	50.000,00	(135.000,00)
Aportes Futuras Capitalizaciones	150.000,00	281.641,29	131.641,29
Reserva legal	59.028,56	14.626,81	(44.401,75)
Resultados Acumulados	399.615,79	0,00	(399.615,79)
<b>TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>793.644,35</b>	<b>346.268,10</b>	<b>(447.376,25)</b>
	<b>8.319.415,03</b>	<b>7.107.107,08</b>	<b>(1.212.307,95)</b>



Iker Galindez T.  
Gerente General



Ing. Elias Aguirre Q.  
Contador General



**GUAYATUNA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIARIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares de EE.UU.)**

**1. IDENTIFICACION**

El 9 de diciembre del 2002 se constituye La compañía denominada Guayatuna S.A. de nacionalidad ecuatoriana, teniendo como domicilio principal el cantón Guayaquil con capital autorizado de 185.000 dólares y suscrito de 150.000 dólares con acciones ordinarias y nominativas. La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General.

**2. OPERACIONES**

Guayatuna se dedica al ejercicio de la maricultura, acuicultura y de la actividad pesquera, en todas sus fases, incluyendo la captura, cría, mantenimiento, engorde, desarrollo, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de sus productos. Consecuentemente, la compañía puede construir, adquirir en propiedad, arrendamiento o asociación, arreglar, reparar y operar naves pesqueras nacionales o extranjeras, instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos; integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas; establecer programas de maquila.

**3. POLITICAS CONTABLES** ✓ 3 A

Las políticas son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas, adoptadas por la Administración de Guayatuna en la preparación y presentación de los estados financieros. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad. ✓

**a. Preparación de los estados financieros** ✓

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Telf.: (593-4) 2280 660 - 2280 677 - 2290 856 - 2399 519 • Fax: (593-4) 2280 678

Av. J. Orrantia y Av. J. T. Marengo ■ Edif. Professional Center ■ Ofic. 416 - 421 - 422 ■ [www.audipac.info](http://www.audipac.info)  
Guayaquil - Ecuador

## **GUAYATUNA S.A.**

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIARIOS**

---

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **b. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **GUAYATUNA S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **c. Periodo de Tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de **GUAYATUNA S.A.** por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de; poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos propuestos y para una adecuada toma de decisiones.

#### **d. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente a su cobro. Cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

#### **e. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de adquisición y no exceden el valor de mercado.

#### **f. Depreciación.**

El gasto por depreciación de los equipos en general se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

Telf.: (593-4) 2280 660 - 2280 677 - 2290 856 - 2399 519 • Fax: (593-4) 2280 678

Av. J. Orrantia y Av. J. T. Marengo ■ Edif. Professional Center ■ Ofic. 416 - 421 - 422 ■ [www.audipac.info](http://www.audipac.info)  
Guayaquil - Ecuador



## **GUAYATUNA S.A.** **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIARIOS**

---

### **g. Otros Activos**

Son los desembolsos originados por gastos pre-operativos incurridos hasta el inicio de la operación de Guayatuna, acumulados en cuentas de activo a su valor de costo histórico en dólares.

### **h. Amortización**

La amortización de cargos diferidos es calculada sobre su costo histórico, se efectúa sobre la base del método de línea recta a razón de cinco años.

## **4. CUENTAS POR COBRAR**

En este grupo contable se concentran transferencias de fondos realizadas por Guayatuna S.A. con cargo principalmente a las compañías relacionadas OVERSEAS TUNA PACIF, ALBACORA S.A. y SALICA DEL ECUADOR por concepto de reembolsos los cuales se encuentran debidamente soportados por facturas y transferencias autorizadas por la Gerencia General. Así también se registra el saldo de las cuentas por cobrar a clientes locales por concepto de venta de pescado los cuales se encuentran debidamente soportadas y no reflejan riesgos de recuperabilidad.

## **5. INVENTARIOS**

Los saldos que al 31 de diciembre registran las cuentas de materiales e insumos, Materia Prima Pescado, Inventario Combustible e Importaciones en transito se encuentran debidamente identificadas por medio de listados auxiliares que permiten controlar su existencia y valoración de cada ítem que las componen. Adicionalmente el departamento de contabilidad nos proporcionó listados de ACTAS DE TOMA DE INVENTARIO FISICO anual

## **6. PESCADO CONGELADO ENTERO**

Esta cuenta registra los saldos de pescado congelado que se mantienen en Frigoríficos al 31 de diciembre del 2006 y cuya valoración es ajustada según instrucciones mensualmente con crédito a la cuenta 61 Variación de Inventario

## **GUAYATUNA S.A.**

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIARIOS**

---

#### **7. ACTIVOS FIJOS**

En el 2006 Guayatuna invirtió en la adquisición de una Red Atunera lo cual incremento significativamente el rubro de activos fijos en relación al año 2005. Cabe indicar que su costo de adquisición y depreciaciones efectuadas hasta el momento son razonables en función de los soportes proporcionados por la administración.

#### **8. PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Más del 85% del saldo de USD 4'982.610,76 que registra esta cuenta se concentra en pagos pendientes a los proveedores Albacora S.A., Overseas Tuna Pacific, Cabos y redes S.A. y Satlink los cuales no tiene morosidad mayor a 6 meses y se encuentran debidamente soportados con facturas que demuestran el servicio o bien adquirido por Guayatuna S.A.

#### **9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

En este grupo contable se concentran especialmente los pagos pendiente que Guayatuna S.A. debe realizar a empresas relacionadas por concepto de transferencias recibidas las cuales se encuentran plenamente identificadas y conciliadas con cuentas por cobrar que por conceptos similares Guayatuna tiene con la mayoría de estas empresas.

#### **10. INGRESOS OPERACIONALES**

Todas las ventas de este periodo han sido contabilizadas al momento de su realización y se encuentran soportadas por facturas que cumplen los requisitos legales establecidos por las autoridades fiscales del ecuador.

#### **11. GASTOS DE PRODUCCION**

Todos los gastos han sido contabilizados conforme se van devengando y en base a la operatividad de la empresa y a los soportes proporcionados por su administración consideramos que estos son razonables,

#### **12. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

El estado de Perdidas y Ganancias no registra cuentas de resultados originadas en transacciones con accionistas o socios, directores, administradores y personal de la empresa, así como con compañías relacionadas o con socios o accionistas mayoritarios comunes

3K



## **GUAYATUNA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIARIOS**

---

### **13. CONTRATOS PRINCIPALES**

1.- El 19 de noviembre del 2004 Guayatuna S.A. firmó con Overseas Tuna Pacific S.A. un contrato de fletamiento a casco desnudo de las naves Albacora Catorce y Albacora Doce, poniendo consecuentemente a su entera disposición su capacidad de navegación y su explotación de acuerdo a su naturaleza.

Las partes contratantes manifiestan que este contrato comprende una facilidad financiera (arrendamiento mercantil o leasing internacional) concedida por "Overseas" a favor de Guayatuna para que esta obtenga la opción de adquirir la propiedad de la nave mediante arrendamiento mercantil.

Guayatuna S.A. se obliga para con Overseas Tuna Pacific S.A. a pagar diez (10) cuotas fijas semestrales de (USD 547.896,79) que incluyen la amortización del principal y los intereses calculados a una tasa anual del 6.5% sobre saldos del principal. Cuotas que aplican por cada una de las 2 embarcaciones.

2.- El 1 de enero del 2005 Guayatuna S.A. firmó con Albacora S.A. un contrato de Asesoramiento técnico Integral en las materias de Técnica (mecánica, eléctrica, hidráulica y sistemas de frío), Redes y jarcias y Electrónica e Informática. .

El asesoramiento se prestará, indistintamente, de forma oral u escrita, presencial o a distancia, comprometiéndose Albacora S.A. a desplazar al lugar que Guayatuna, S.A. le indique el equipo humano que se considere necesario para resolver cualquier contingencia que pudiera surgir en el ámbito de aplicación de este acuerdo.

Como contraprestación de este servicio Guayatuna S.A. debe cancelar a Albacora S.A. USD 1'000.000 pagaderos al final de cada trimestre en cuotas de USD 250.000.

### **14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Durante el 2007 no se han realizado ajustes importantes sobre los estados financieros analizados por Audipac al 31 de diciembre del 2006.

Telf.: (593-4) 2280 660 - 2280 677 - 2290 856 - 2399 519 • Fax: (593-4) 2280 678

Av. J. Orrantia y Av. J. T. Marengo ■ Edif. Professional Center ■ Ofic. 416 - 421 - 422 ■ [www.audipac.info](http://www.audipac.info)  
Guayaquil - Ecuador