

Dy. P. Celoz
Calidad Ser. 1. 11/07/10.18

IC. 931

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S. A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2006**



Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA16818

INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

1.14

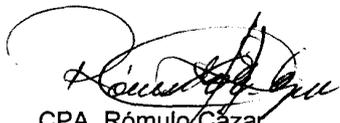
A los miembros del Directorio y Accionistas de

INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

1.1

1. He examinado el balance general adjunto de INDUSTRIAS JIMBOW S.A., al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados 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 sobre la base de mi auditoría. 15
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión. 16
17
18
3. Como se indica en la nota 2, 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.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS JIMBOW S.A.** al 31 de diciembre del 2005, los resultados de la evolución del patrimonio y del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. 19
5. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir los registros en dólares. Adicionalmente, indica las razones por las cuales la Compañía ~~ha~~ continúa en prooperación.

Atentamente,



CPA. Romulo Cazar
SC- RNAE No. 0142

1.11



Guayaquil, septiembre 20 del 2007

1.2

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.1

ACTIVOS		2005	2006
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		7.784,94 ✓	7.984,44 ✓
Cuentas por Cobrar al Fisco	(Nota 3)	<u>19.718,73</u>	<u>21.340,28</u>
Total activos corrientes		27.503,67	29.324,72 ✓
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	(Nota 4)	3.804.051,79	4.223.137,18
Activos Diferidos	(Nota 5)	290.081,55	290.780,79
Prestamos a accionistas		586.036,05	0,00
Inversiones a Largo Plazo	(Nota 6)	<u>3.500.000,00</u>	<u>3.500.000,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>8.207.673,06</u>	<u>8.043.242,69</u> ✓
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos por pagar	(Nota 7)	1.200.000,00	867.499,10
Cuentas por pagar		<u>287,76</u>	<u>1.120,77</u>
Total de pasivos corrientes		1.200.287,76	868.619,87 ✓
Prestamos de accionistas		0,00	166.085,51
Pasivo no Corriente	(Nota 7)	<u>2.800.000,00</u>	<u>2.800.000,00</u>
TOTAL DEL PASIVO		2.800.000,00	3.834.705,38 ✓
Patrimonio de los Accionistas		<u>4.207.385,30</u>	<u>4.208.537,31</u> ✓
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.207.385,30	4.208.537,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.207.673,06</u>	<u>8.043.242,69</u> ✓

Agustín Jiménez S.
Gerente General

Martha Ramos
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.2

Ingresos:	2005	2006
Ingresos por alquiler	0,00	49.650,00 ✓
Total ingresos	0,00	49.650,00
GASTOS:		
Gastos de Operación	0,00	(48.113,99) ✓
Utilidad (perdida) antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	0,00	1.536,01 ✓
15% Participación trabajadores	0,00	
25% Impuesto a la Renta	0,00	(384,00)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	0,00	1.152,01 ok

Qoy

Sr. Agustín Jiménez S.
Gerente General

Sra. Martha Ramos
Contador General

JIMOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

23

	Capital Social (1)	Reservas	Aporte para Futura Aumento de Capital	Perdida del Presente Ejercicio	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	4.000,00	27.320,08	680.000,18	(6.990,66)	704.329,60
Aporte de socio para futura capitalización			3.500.000,00		3.500.000,00
Ajustes				3.055,70	3.055,70
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	4.000,00	27.320,08	4.180.000,18	(3.934,96)	4.207.385,30
Resultado del periodo				1.152,01	1.152,01
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	4.000,00	27.320,08	4.180.000,18	(2.782,95)	4.208.537,31

(1) Representado por 4.000,00 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una

Agustín Jiménez S.
Gerente General

Martha Ramos
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

24

<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	2005	2006
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	0,00	1.152,10
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(5.103,30)	(1.621,55)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(551,74)	833,01
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(5.655,04)	363,47
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adiciones de propiedades y equipos	(759.066,37)	(419.085,39)
Adiciones de activos diferidos	(9.670,24)	(699,24)
Aumento de Inversiones permanentes		
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(768.736,61)	(419.784,63)
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	3.262,30	(332.500,90)
Aumento (Disminución) Prestamos de Accionistas	776.707,76	752.121,56
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	779.970,06	419.620,66
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	5.578,41	199,50
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2.206,53	7.784,94
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7.784,94	7.984,44

Agustín Jiménez S.
Gerente General

Martha Ramos
Contador General

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 10 de abril de 1973. De acuerdo con escritura de fecha 28 de abril de 1998, se transforma, cambia de denominación, cambio de domicilio y reforma de estatutos de IMPORTADORA COMERCIAL PETER PAN CIA. LTDA. a JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A., su principal objetivo es la industrialización de alimentos para consumo humano o animal, para lo cual podrá capturar, procesar y congelar especies bioacuáticas.

Desde su constitución y a la fecha, la Compañía se encuentra en etapa preoperativa hasta la conclusión de la planta, la misma que se encuentra en etapa de construcción esperando un nuevo financiamiento para la conclusión de la obra. Durante este periodo se pudo prestar algunos servicios que se facturaron y se generaron ingresos que cubrieron en cierta partes costos de mantenimiento.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador y están basados en el costo histórico, modificado para propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

c) Propiedad, Planta y Equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta., sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:



JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	10%

d) Activos diferidos

Corresponde a los Gastos Preoperacionales, incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la compañía, y a los gastos incurridos en la constitución de la Compañía, se muestran al costo histórico menos la amortización acumulada, calculada sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Gastos preoperacionales	20%
Gastos de Constitución	20%

e) Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de la cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidense al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta General de Accionistas. Esta reserva no esta disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Fisco (1)	19.718,73	21.340,28
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	19.718,73	21.340,28

(1) Corresponde al crédito tributario por IVA pagado por US\$18.058,98 y a retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$3.281,30.

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	2005	2006
	US \$	US \$
Terrenos	563.613,16	563.613,16
Construcciones en Curso	2.817.424,86	3.236.510,25
Edificios e Instalaciones	419.403,94	419.403,94
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	29.293,24	29.293,24
Subtotal	3.829.735,20	4.248.820,59
(-) Depreciación Acumulada	(25.683,41)	(25.683,41)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	3.804.051,79	4.223.137,18

Movimientos del año al Costo:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2006	3.829.735,20
Adiciones del año	419.085,39
Saldo al 31 de diciembre del 2006	4.248.820,59

5. ACTIVOS DIFERIDOS

	2005	2006
	US \$	US \$
Gastos de Organización	17,11	17,11
Gastos de Preoperación	69.464,20	69.464,20
Gastos Administrativos	220.607,51	221.306,75
(-) Amortización Acumulada	(7,27)	(7,27)
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	290.081,55	290.780,79

6. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a la aportación de activos fijos en la Compañía Empesec el mismo que fue capitalizado.

7. PASIVO NO CORRIENTE

	2005	2006
	US \$	US \$
Obligaciones Bancarias (1)	2.800.000,00	2.800.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.800.000,00	2.800.000,00

(1) Corresponde a obligaciones bancarias a largo plazo, con vencimientos mensuales entre julio del 2006 y junio del 2011; generan intereses del 11,00%; se encuentran garantizados con la firma del accionista de la Compañía, la porción corriente por US\$867.499,10 se encuentra debidamente reclasificada.

JIMBOWSA, INDUSTRIAS JIMBOW S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

8. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2006 es de USD\$4.000,00 dividido en cuatro mil acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una. ✓

9. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (junio 25 del 2007) no se produjeron eventos que la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

