



GASTITOP SA

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

EXP: 3374

Estimado señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la Compañía **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.

Atentamente

Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia profesional 12523



SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.



SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores independientes	2 - 3
Balance General	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas de los Estados Financieros	10 - 16





GASTITOP SA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

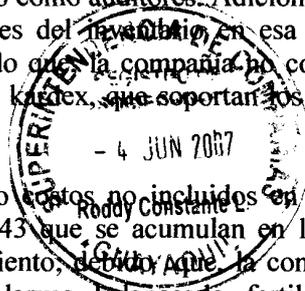
Hemos auditado el balance general adjunto de **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** (Una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2006 y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa y nuestro propósito es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Excepto por lo indicado en el párrafo 3 y 4, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye también el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

No observamos el conteo del inventario físico de materiales repuestos, alimentos balanceados, fertilizantes, combustibles y otros por el valor de \$66.832,01 registrado (Nota 5) en **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** al 31 de diciembre del 2006, ya que dicha fecha fue anterior a nuestro nombramiento como auditores. Adicionalmente no nos fue posible satisfacernos respecto de las cantidades del inventario en esa fecha según otros procedimientos alternativos de auditoria; debido a que la compañía no consta de un detalle individualizado para verificar las cantidades de Kardex, que soportan los saldos contables a dicha fecha.

No nos fue posible determinar el efecto de los costos no incluidos en los inventarios en proceso (Nota 5) por el valor de \$ 105.244,43 que se acumulan en los inventarios en producción, que costea el camarón en crecimiento, debido a que la compañía no tiene un reporte de acumulación y distribución de las larvas, balanceado, fertilizantes y gasto de operación segregados por piscina.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si lo hubieren, que pudieran haber sido determinado como necesario si hubiéramos podido observar al conteo del inventario físico y satisfacernos del saldo final del inventario indicado en el párrafo 3, y determinar el costo no acumulado sobre los inventarios en proceso indicado en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la



posición financiera de **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** de conformidad con los principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a la República de Ecuador.

Gastitop S.A.

GASTITOP S.A.

SC - RNAE-2 551

Abril 16, 2007

Guayaquil, Ecuador

Marco Guevara Alamo

Ing. Marco Guevara

Licencia profesional # 12523

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresados en dolares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	2	600.00
Cuentas por cobrar	3	126,932.83
Cuentas por cobrar relacionadas	4	423,417.75
Inventarios	5	172,076.44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>723,027.02</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
	6	
Terrenos		802,101.16
Edificios		10,055.05
Maquinarias y equipos		84,844.11
Instalaciones		21,395.87
Infraestructuras		59,719.01
Vehiculos		68,529.91
Muebles y enseres		16,905.77
Equipo de computación		5,435.48
		<u>1,068,986.36</u>
Menos - Depreciación acumulada		61,800.90
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>1,007,185.46</u>
OTROS ACTIVOS	7	<u>90,088.47</u>
TOTAL		<u><u>1,820,300.95</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresados en dolares de E.U.A.

PASIVOS CORRIENTES:		<u>2006</u>
Sobregiros bancarios		9,123.73
Cuentas por pagar	8	172,502.45
Pasivos acumulados	9	<u>7,861.50</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		189,487.68
Deuda a largo plazo	10	<u>825,153.75</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,014,641.43</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	11	800.00
Reserva de capital	12	379,084.30
Reserva por valuacion de activos	13	802,101.16
Resultados acumulados		(378,725.94)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		2,400.00
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>805,659.52</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,820,300.95</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dolares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>
INGRESOS		1,479,237.71
COSTO DE VENTAS		(1,234,942.16)
Utilidad bruta		<u>244,295.55</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos de administración		197,275.70
Gastos de ventas		<u>4,878.50</u>
		202,154.20
Utilidad en operación		<u>42,141.35</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		(<u>30,090.46</u>)
Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta		12,050.89
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	14	(1,807.63)
IMPUESTO A LA RENTA	14	(7,843.26)
Utilidad del ejercicio		<u><u>2,400.00</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva por valuacion de activos	Resultados acumulados	Utilidad (Perdida) del ejercicio	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2006	800,00	379.084,30		0,00 (-378.725,94)	1.158,36
<u>MOVIMIENTO</u>						
INCREMENTO POR VALUACION			802.101,16			802.101,16
TRANSFERENCIA				(-378.725,94)	378.725,94	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					2.400,00	2.400,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	<u>800,00</u>	<u>379.084,30</u>	<u>802.101,16</u>	<u>(-378.725,94)</u>	<u>2.400,00</u>	<u>805.659,52</u>

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2006</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	1,173,908.37
Efectivo pagado a proveedores	(1,433,425.67)
Otros ingresos (egresos), netos	(30,090.46)
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	(<u>289,607.76</u>)
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>	
Compras de activos fijos tangibles, neto	(<u>56,300.95</u>)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	(<u>56,300.95</u>)
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Sobregiros bancarios	9,123.73
Deuda a largo Plazo	<u>332,028.70</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	341,152.43
	<hr/>
Incremento(disminución) del efectivo	(4,756.28)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>5,356</u>
Efectivo al final del periodo	<u>600.00</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E.U.A

	<u>2006</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	2,400.00
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	<u>32,007.30</u>
	<u>32,007.30</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por Cobrar	(66,957.25)
Cuentas por cobrar relacionadas	(295,678.45)
Inventarios	(93,072.25)
Otros activos	25,143.65
Cuentas por pagar	114,912.40
Pasivos acumulados	(<u>8,363.16</u>)
	(<u>324,015.06</u>)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u><u>289,607.76</u></u>)

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 30 de enero de 1959. tiene por objeto la actividad pesquera en su fases de extracción, procesamiento y comercialización, y la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bio-acuáticas, principalmente camarón.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el de los estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares , han sido preparados de conformidad con políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- incluye en el efectivo disponible, depósitos en bancos, netos de sobregiro bancario.

INVENTARIOS.- al costo ajustado, que no excede al valor de mercado como sigue:

- Productos en proceso, que acumula el costo de la larva en crecimiento registrado a su último costo de adquisición
- Materias primas y suministros utilizados para el consumo y engorde de larvas de camarón, valorados al costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Instalaciones	5	20
Infraestructuras	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Vehiculos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computacion	33	3

RESERVA DE CAPITAL.-De acuerdo con Resolución No.01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

RESERVA LEGAL.-La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA.-La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

IMPUESTO A LA RENTA.-La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS .-Son reconocidos en resultados, en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2006</u>
Empleados	\$ 1,415.00
Iva por cobrar	115,225.04
Retenciones en la fuente	496.88
Anticipos a proveedores	6,068.75
Otras cuentas por cobrar	3,727.16
	<u>\$ 126,932.83</u>

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2006</u>
<u>RELACIONADAS</u>	
Industrias y Cultivos El Camaron S.A. I.C.C.S.A.	\$ 414,737.75
Inversiones Agricolas Tares S.A.	8,680.00
	<u>\$ 423,417.75</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los inventarios consistían en :

	<u>2006</u>
Productos en proceso	\$ 105,244.43
Balanceado y suministros	66,832.01
	<u>\$ 172,076.44</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo inicial al 01-01-06	Adiciones	Retiros y/o transferencias	Saldo final al 31- 12-06
ACTIVOS				
Terrenos (1)	-	802,101.16	-	802,101.16
Edificios	10,055.05	-	-	10,055.05
Maquinarias y equipos	71,395.47	13,448.64	-	84,844.11
Instalaciones	25,201.87	-	3,806.00	21,395.87
Infraestructuras	53,565.87	6,153.14	-	59,719.01
Vehuculos	36,387.05	32,142.86	-	68,529.91
Muebles y enseres	9,707.06	7,198.71	-	16,905.77
Equipos de computaciòn	4,271.88	1,163.60	-	5,435.48
	210,584.25	862,208.11	3,806.00	1,068,986.36
(-)Depreciaciòn acumulada	29,793.60	32,007.30	-	61,800.90
	180,790.65	830,200.81	3,806.00	1,007,185.46

(1) Representa costo de terrenos en el cantón Naranjal al valor de mercado, según último avalúo catastral.

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2006, los cargos diferidos consistían:

	<u>2006</u>
Preparacion Terrenos para Piscinas	\$ 86.100,47
Otros	3988,00
	<u>\$ 90.088,47</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2006</u>
Proveedores Locales	\$ 74.573,84
Impuestos y Contribuciones por Pagar	11.356,47
Varios Acreedores	86.572,14
	<u>\$ 172.502,45</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2006, en las cuentas de pasivos acumulados.

<u>BENEFICIOS SOCIALES</u>	<u>2006</u>
Saldo inicial al 01-01-2006	\$ 16.224,66
Provisiones	25.860,88
Pagos y/o utilizaciones	(34.224,04)
Saldo final al 31-12-2006	\$ <u>7.861,50</u>

10.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, la deuda a largo plazo consistía en:

<u>RELACIONADAS</u>	<u>2006</u>
Industria y Cultivo el Camaron S.A I.C.C.S.A.	\$ 3,247.50
Laboratorios Quirola Labquir S.A.	34,584.00
Empacadora Estar S.A.	248,458.12
Teresopolis S.A.	19,097.12
Jesmar Quirola y Compañía	4,054.31
Angiosa S.A.	7,205.16
Balanquir S.A.	102,840.40
Grupquir S.A.	<u>2,020.01</u>
	421,506.62
Partes vinculadas	403,647.13
	<u>\$ 825,153.75</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004, el capital social está conformado por 4.000. acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.20. centavos cada una a valor nominal unitario.

12. RESERVA DE CAPITAL.

De acuerdo con Resolución No.01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13. RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados según avaluó catastral de terrenos ubicados en el cantón Naranjal. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

14. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2005, 2004 y 2003 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2006, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2006</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	12,050.89
(-)15% Participacion de trabajadores en las utilidades	(1,807.63)
(-)Dividendos percibidos exentos	806.00
(-)amortización de pérdida	10,457.68
(+)Gastos no deducibles	32,232.26
(+)Gastos incurridos para generar gastos exentos	40.30
(+)Dividendos participación trabajadores	<u>120.90</u>
Base de calculo para el 25% de impuesto a la renta	<u>31,373.04</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>7,843.26</u>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2006

Saldo inicial	-
Pagos - anticipos	-
Retenciones	
Provisiones del 2006	7.843,26
Saldo final	<u>7.843,26</u>

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>
INDUSTRIA Y CULTIVO EL CAMARON S.A.	287.498,45	-
INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.	-	25.000,00
	<u>287.498,45</u>	<u>25.000,00</u>

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2006 parte de la fuerza laboral de la empresa es contratada por una compañía que provee servicios de intermediación, TRINBERG S.A. una tercerizadora de servicios complementarios registrada y autorizada por el Ministerio de Trabajo y empleo.

De acuerdo al artículo 10 del Reglamento de aplicación de la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, publicado en el Suplemento del R.O. No.375 de octubre 12 del 2006, el trabajador intermediado recibirá las utilidades generadas por la usuaria, a menos que la empresa intermediaria genere mayores utilidades que la usuaria a la fecha de emisión de este informe, no disponemos de los resultados de las empresas tercerizadoras, en consecuencia, se encuentra pendiente por definir por parte de la compañía la liquidación y pago a los trabajadores tercerizados el 15% de participación laboral.

Conforme al artículo 13 del Reglamento de Aplicación de la Ley Reformatoria al Código de Trabajo, las personas jurídicas usuarias de servicios complementarios, podrán tercerizar, todas las actividades que no comprendan el proceso productivo de la misma. En consecuencia la compañía estaría obligada a contratar personal en forma directa para atender sus procesos de producción industrial y agrícola.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación del presente informe (16 de abril del 2007) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.