



COMAR C. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS COM MARTINEZ C LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de COMAR C. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general de COMAR C. LTDA. el 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta nuestra opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad sobre los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acordes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONN MARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

4. Revelamos que la compañía mantiene juicios en contra del Servicio de Rentas Internas, originados por dos Actas de Determinación Tributaria en las que se notifica un impuesto a la Renta a favor del fisco por \$ 1,911,672.52 correspondiente al ejercicio fiscal del año 2000; y \$ 837,589.54 correspondientes al ejercicio fiscal del año 2001 respectivamente. Ambas actas fueron emitidas el 26 de Mayo del 2005. Dichos juicios están en proceso hasta la presente fecha lo cual origina una incertidumbre de que la compañía pueda desembolsar valores a favor del fisco.

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía COMAR C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

6. La compañía mantiene operaciones hasta el mes de Marzo del año 2006; cabe recalcar que a partir de esa fecha la empresa se encuentra inactiva y cumpliendo estrictamente actividades con sus obligaciones financieras, fiscales y legales.



Ing. Mario Martinez C., S.A.
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-533

S. Arceudy. Sr.

Roddy Constante CONN MARTINEZ C. LTDA.

Guayaquil, Sup. Clas. No. 110

Guayaquil - Ecuador
Septiembre 21, 2007

COMAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>
Efectivo	A 2,184.83
Cuentas y Dtos. por Cobrar	C 361,689.36
Pagos Anticipados	G 120,357.10
Otros Activos Corrientes	I 4,116.62
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTES	488,347.91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q 11,740.87
TOTAL DEL ACTIVO	500,088.78

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>	
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA 19,004.91
Cuentas y Dtos. por Pagar	CC 283,563.85
Impuestos por Pagar	DD 2,477.75
Gastos Acumulados por Pagar	EE 19,757.45
TOTAL PASIVO CORRIENTE	324,805.96
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ 85,678.44
TOTAL PASIVOS	410,484.40

<u>PATRIMONIO:</u>	<u>LI</u>
Capital Social	4,342.80
Aporte para Futura Capitalización	132,253.95
Reserva de Capital	2,618.32
Pérdida Acumulada	(15,241.87)
Pérdida del Ejercicio	(34,368.82)
TOTAL DEL PATRIMONIO	89,604.38
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	500,088.78

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1966

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas por Exportación 272,089.60 ✓

(-) Devoluciones en ventas 0.00

Total Ingreso Operacional 272,089.60 ✓

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Camarón 262,588.78

Costo Personal Eventual 12,362.44

UTILIDAD BRUTA (2,861.62)

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos 11,230.05

Gastos de Ventas 20,277.15

Total Gastos Operacionales 31,507.20

PERDIDA DEL EJERCICIO (34,363.92) ✓

COMAR C.I.LDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	272,029.60
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(253,050.08)

FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVA	19,039.52
--	------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones con Instituciones Bancarias	(4,759.88)
Préstamos con Instituciones Bancarias	(12,279.64)

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	(19,039.52)
--	---------------------

AUMENTO O DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO

--- 0 ---

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A PRINCIPIO DE AÑO

2,124.83

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

2,184.83

COMAR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUM.CAPIT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA ACUMULADA	PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2006	4.342,80	132.253,95	2.618,32	-15.241,87	-34.368,82	89.604,38
Saldo a Diciembre 31, 2006	4.342,80	132.253,95	2.618,32	-15.241,87	-34.368,82	89.604,38

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMAR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

<u>IDENTIFICACION,</u>	<u>OBJETIVO</u>	<u>Y</u>	<u>OPERACION</u>	<u>DE LA</u>
<u>COMPañIA.</u>				

COMAR COMERCIALIZADORA DEL MAR "LOAIZA VACA" CIA. LTDA., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Santa Rosa Provincia El Oro, el 21 de Marzo de 1996 bajo la denominación de COMAR COMERCIALIZADORA DEL MAR "LOAIZA VACA" CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil No. 14 el 22 de Agosto de 1996. El objeto social de la Compañía es el asesoramiento técnico, compra venta transporte, comercialización de insumos para la industria en general de especies bioacuáticas, así como también compra venta importación en general de maquinarias para la producción y comercialización de especies bioacuáticas.

CAPITAL SOCIAL.

El capital suscrito y pagado de la compañía es de cuatro mil trescientos cuarenta y dos dólares con ochenta centavos dividido en acciones de \$ 0.04 centavos cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se

llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible

Conciliación Tributaria

Utilidad antes del 15%

(34,368.82)

(-) 15% Participación Empleados

--- 0 ---

Utilidad antes de impuesto

(34,368.82)

(+) Gastos No Deducibles

16,984.54

Base Imponible

(17,384.28)

(-) Anticipo de Impuesto a la Renta

--- 0 ---

(-) Retenciones en la Fuente

--- 0 ---

Saldo a pagar

--- 0 ---

La compañía presenta una pérdida contable por un monto de \$ 34,368.82; pero para efectos de conciliación tributaria se ocasiona una pérdida de \$ 17,384.28, lo cual se origina al sumarle a la pérdida contable los gastos no deducibles por \$ 16,984.54; razón por la cual no se produce ningún pago por concepto de impuesto a la Renta.

A. EFECTIVO

Bancos

Banco Machala Cia. Cte 1040568944

2,184.83

2,184.83

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes (1)
Cuentas por Cobrar Empresas (2)
Deudores Varios (*)

24,318.07

43,443.06

293,928.23

361,689.36

(*) La compañía no posee documentación que respalde la razonabilidad del saldo de la cuenta Deudores Varios, la misma que se viene arrastrando desde el año 2004.

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

Expack Seafood

14,760.50

New Atlantic Seafood Co.

5,702.27

Seafood to go int. Co.

3,855.30

24,318.07

(2) Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Alpha Brokers

281.84

Fabian Brito (*)

12,208.63

Dunci S.A.

10,850.43

Loaiza Hernán

1,204.99

Jimenez Mario

2,068.50

Loaiza Mario

598.76

Ordóñez David

4,000.00

Otros

5,249.91

Seafood To Go Int. Co.

7,000.00

43,443.06

(*) Valor que corresponde al Sr. Fabian Brito, que falleció en el año 2006.

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos de Retención en la Fuente 1% (*)

120,357.10

120,357.10

(*) La compañía no posee documentación para soportar la razonabilidad de los saldos de esta cuenta, sin embargo, cabe recalcar que no existe variación con respecto al periodo 2005.

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

CORPEI

4,116.62

4,116.62

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Inversiones a Largo Plazo

Certificado Aporte CORPEI

(*)

11,740.87

11,740.87

(*) Corresponde a certificado por la aportación de cuotas redimibles hechas a favor de CORPEI, cuyo valor podrá ser restituído en el plazo de treinta años contados a partir de la fecha de su emisión.

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Banco Rumiñahui Porc. C/P

14,279.64

Banco Guayaquil

4,725.27

19,004.91

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Varios	(1)	209,736.47
Acreedores Varios		73,829.38

		283,565.85
--	--	------------

(1) Proveedores Varios

Karpicorp S.A

		209,736.47
--	--	------------

		209,736.47
--	--	------------

DD. IMPUESTO POR PAGAR

Retención en la Fuente 1%	2,402.85
Retención en la Fuente 8%	12.00
Retención IVA 30%	103.21
Retención IVA 70%	117.59
Retención IVA 100%	77.28

	2,477.75
--	----------

EE. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Provisiones a Corto Plazo

Reserva por Dumping

	19,757.45
--	-----------

	19,757.45
--	-----------

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Banco Rumñichu por C. L/P

(*)

	85,678.44
--	-----------

	85,678.44
--	-----------

(*) Corresponde a préstamo bancario con el Banco General Rumñichu por un monto de \$ 142,797.00 a un plazo de 60 meses iniciado el 25 de Enero del 2004 y cuya fecha de finalización es el 01 de Diciembre del 2008. Dicho préstamo se amortiza mensualmente en dividendos iguales de \$ 1,189.97.

CAPITAL SOCIAL

NOMBRE	VALOR		PARTIC.	%	TOTAL
	NOMINAL	(*)			
Erilo Velastegui Fabian	0.04		12.876	11.86%	515.04
Valdiviezo Palacios Luis A.	0.04		9.772	9.00%	390.88
Francisco Javier	0.04		16.231	14.95%	649.24
Zapata Segundo Enrique	0.04		69.691	64.19%	2.787.64

					4,342.80
					=====

(*) Revelamos que el Sr. Fabián Brito, poseedor de Comar C. Ltda., falleció en el año 2006, por lo tanto la compañía deberá actualizar la nómina de socios.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria

Saldo al 1 de Enero del 2006

2,618.32

Saldo a Diciembre 31 del 2006

2,618.32

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2006 la compañía mantiene juicios en contra del Servicio de Rentas Internas, originados por dos Actas de Determinación Tributaria emitidas el 26 de Mayo del 2005, en las que se notifica un Impuesto a la Renta a favor del fisco por \$ 1,911,672.52 correspondiente al ejercicio fiscal del año 2000; y \$ 837,580.54 correspondientes al ejercicio fiscal del año 2001 respectivamente. Dichas actas fueron impugnadas por la compañía, reconociéndolas como incongruentes, ya que la entidad realizó actos comerciales en el cumplimiento de su objeto social en los ejercicios económicos 2000 y 2001. Sin embargo, dichos juicios están en proceso hasta la presente fecha, lo cual origina una incertidumbre de que la compañía pueda desembolsar valores a favor del fisco.

HECHOS SUBSECUENTES

Nuestra contratación ha sido posterior al mes de Mayo del 2007, por lo tanto no es responsabilidad de los Auditores Externos su presentación tardía
