

ESTADOS FINANCIEROS

GOLFOMAR S. A.

**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
Con Informe de los Auditores Independientes**



GOLFOMAR S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGINA No

Informe de los Auditores Independientes 3 - 4

Estados Financieros

Balance General Activos 5

Balance General Pasivos y Patrimonio 6

Estado de Pérdidas y Ganancias 7

Estado de Cambios en el Patrimonio

de los Accionistas 8

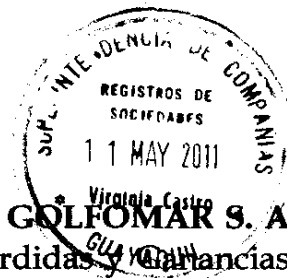
Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
GOLFOMAR S. A.
Ciudad.-**



Hemos Auditado los Balances Generales adjuntos de **GOLFOMAR S. A.** Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2010 y 2009.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZA y FIJACION DE PRECIOS

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOLFOMAR S.A.

Los resultados de sus operaciones por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Guayaquil, 4 de Mayo del 2011.

AUDITASA S.A.

Auditasa
SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.
Katty Montenegro
C.P.A. Katty Montenegro Quezada
GERENTE

CPA.KATTY MONTENEGRO Q.
GERENTE GENERAL



GOLFOMAR S. A.
BALANCES GENERALES ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
CORRIENTE			
Bancos	3	4.187,67	4.235,60
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	116.164,15	59.786,19
Pagos por Anticipado	5	1.923,93	2.558,87
Inventarios	6	125.765,38	109.894,26
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		248.041,13	176.474,92
Cuentas por Cob. Relacionada	7	0,00	2.131.548,44
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO		0,00	2.131.548,44
ACTIVO FIJO	8		
Mobiliario y Equipo de Oficina		13.267,26	13.267,26
Lanchas, Botes y Gabarra		21.746,58	41.276,54
Edificios e Instalaciones		2.581,60	2.581,60
Maquinarias y Equipos		14.405,27	14.405,27
Equipo de Transporte		29.190,00	29.190,00
Piscinas y Criaderos		525.005,99	525.005,99
- Depreciación De Activo Fijo		-78.999,68	-72.579,06
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		527.197,02	553.147,60
TOTAL DEL ACTIVO		775.238,15	2.861.170,96

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GOLFOMAR S.A
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2010	2009
Cuentas y Documentos por Pagar	9	29.098,82	44.919,02
Impuestos por Pagar	10	13.356,54	2.132,98
Otras Cuentas por Pagar	11	29.089,93	32.044,06
Beneficios y Leyes Sociales	12	15.909,19	7.500,46
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		87.454,48	86.596,52
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	13		
Pasivos Empresas Relacionadas		118.569,78	2.236.424,78
Provisiones por Pagar		41.679,00	38.940,00
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		160.248,78	2.275.364,78
TOTAL PASIVOS		247.703,26	2.361.961,30
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social	14	10.000,00	10.000,00
Reservas Legales		7.980,41	5.147,89
Reserva Facultativa		39.551,86	32.172,31
Reserva de Capital		39.150,10	39.150,10
Reserva por Valuacion		411.827,40	411.827,40
Resultado Ejercicio Anterior		-6.467,59	7.379,55
Utilidad/ Perdida Presente Ejercicio		25.492,71	-6.467,59
TOTAL DEL PATRIMONIO		527.534,89	499.209,66
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		775.238,15	2.861.170,96

 Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GOLFOMAR S.A
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	2010	2009
VENTAS	816.766,51	847.993,45
COSTO DE VENTAS	<u>649.751,75</u>	<u>717.267,37</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	167.014,76	130.726,08
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>119.666,47</u>	<u>141.832,77</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>47.348,29</u>	<u>-11.106,69</u>
OTROS INGRESOS	7.883,19	8360,98
OTROS EGRESOS	<u>-300,07</u>	<u>-3721,88</u>
PERDIDA/ UTILIDAD DEL EJERCICIO	54.931,41	-6.467,59
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>-7.175,82</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO	47.755,59	
15% Participacion Trabajadores	<u>7.163,34</u>	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	40.592,25	
25% Impuesto a la Renta	<u>12.267,02</u>	
UTILIDAD ANTES DE RESERVA	28.325,23	
10% Reserva Legal	<u>2.832,52</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO TRIBUTARIO	<u>25.492,71</u>	

 Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITAS A S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITAS A)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZA Y FIJACION DE PRECIOS

GOLFOMAR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en Dólares)

CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD DE EJERCICIOS		RESERVAS		RESERVA DE CAPITAL		RESERVA POR VALUACION		TOTAL
	ANTERIORES	DEL EJERCICIO	LEGAL	FACULTATIVA					
SALDO AL 31 - DIC - 08	10.000,00	4.524,55	2.855,00	5.147,89	32.172,31	39.150,10	411.827,40	505.677,25	
UTILIDADES RETENIDAS	0,00	2.855,00	-2.855,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	-6.467,59	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.467,59	
SALDO AL 31 - DIC - 09	10.000,00	7.379,55	-6.467,59	5.147,89	32.172,31	39.150,10	411.827,40	499.209,66	
AJUSTE UTILIDADES ANTERIORES	0,00	-6.467,59	6.467,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	25.492,71	0,00	0,00	0,00	0,00	25.492,71	
AUMENTO DE RESERVA FACULTATIVA	0,00	-7.379,55	0,00	0,00	7.379,55	0,00	0,00	0,00	0,00
AUMENTO DE RESERVA LEGAL	0,00	0,00	0,00	2.832,52	0,00	0,00	0,00	2.832,52	
SALDO AL 31 - DIC - 10	10.000,00	-6.467,59	25.492,71	7.980,41	39.551,86	39.150,10	411.827,40	527.534,89	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GOLFOMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO**UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:****2010**

Utilidad del Ejercicio		US\$	25.492,71
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Provision por Jubilacion Patronal		2.739,00	
Depreciacion	US\$	6.420,62	9.159,62
Total Ajustes			34.652,33
Cambios en Activos y Pasivos:			
Aumento Cuentas por Cobrar	US\$	-55.743,02	
Aumento en Inventarios		-15.871,12	
Disminucion en Cuentas por Pagar		-15.820,20	
Aumento de Beneficios Sociales		8.408,73	
Aumento de Impuestos por Pagar		14.056,08	
Disminucion Otras Cuentas por Pagar		-2.954,13	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			-67.923,66
ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Disminucion de Activos Fijos		19.529,96	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion			19.529,96
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Conciliacion por Compensacion Cuentas Relacionadas	US\$	13.693,44	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento			13.693,44
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminucion del efectivo durante el año			-47,93
Saldo del efectivo al inicio del año			4.235,60
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$	4.187,67

Las Notas que se Adjuntan son parte Integrante de los Estados Financieros

GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **GOLFOMAR S. A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 11 de noviembre de 1982 sus objetivos son: Dedicarse al cultivo y cría de viveros y piscinas de especies Bioacuáticas comprendiendo el proceso de extracción, desove, cría y reproducción de las mismas.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador.

La Compañía ha efectuado Conciliaciones correspondientes a las Cuentas de Activos y Pasivos entre las Compañías relacionadas en el presente ejercicio económico.

INVENTARIOS

Los Inventarios registrados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se registran de acuerdo al método Promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y se deben considerar los incrementos que por Ley corresponda.

La depreciación está calculada por el método de Línea Recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
OBRAS DE INFRAEST.(PISCINAS Y CRIADEROS)	25	4
EDIFICIOS E INSTALACIONES	25	4
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE TRANSPORTE	10	10
TERRENOS	0	0

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE	% DE INFLACION
2006	2,87%
2007	3,32%
2008	8,83%
2009	4,32%
2010	3,39%

3.- BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 se presentó con los siguientes saldos:

	CUENTA No.	2010	2009
Banco Bolivariano	122748	4,187.67	4,235.60
TOTAL BANCOS		4,187.67	4,235.60

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2010	2009
Erik Jacobson	0,00	79,37
IVA Pagado	37.575,38	20.382,93
Anticipo Impuesto a la Renta	48.299,72	35.039,82
Retenciones en la Fuente	12.451,74	4.284,07
Anticipo Proveedores	5.963,19	0,00
Anticipo a Utilidades	1.560,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	9.658,12	0,00
Empleados	656,00	0,00
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	116.164,15	59.786,19

5.- PAGOS ANTICIPADOS

La Cuenta de inventario al 31 de diciembre del 2010 y 2009 presentó el siguiente saldo:

	2010	2009
LaUnion TOYOTA AZUL	0,00	519,57
Panamericana TOYOTA AZUL	496,68	0,00
La Union - 10137/DON OTTO	0,00	858,48
La Union - 1013/ DON GUILLO	0,00	875,69
La Union - 10137/ MY WAY	0,00	305,13
Panamericana Lancha-Bote-Barcaza	1.427,25	0,00
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	1.923,93	2.558,87

6.- INVENTARIOS

La Cuenta de inventario al 31 de diciembre del 2010 y 2009 presentó el siguiente saldo:

	2010	2009
Productos en Proceso	82.451,81	56.861,90
Alimentos	28.088,83	34.814,65
Fertilizantes	147,64	4.070,17
Combustibles y Lubricantes	3.761,01	5.147,99
Herramientas	2.130,00	1.150,00
Suministros	9.186,09	7.849,55
TOTAL INVENTARIOS	125.765,38	109.894,26

7.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 esta cuenta presentó los siguientes saldos:

	2010	2009
ALQUIMIA MARINA S.A.	0,00	2.131.548,44
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0,00	2.131.548,44

8.- ACTIVO FIJO

Durante los ejercicios contables del 2010 y 2009, los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos fueron los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2010
EDIFICIO E INSTALACIONES	2,581.60	0.00	2,581.60
EQUIPO DE TRANSPORTE	29,190.00	0.00	29,190.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	14,405.27	0.00	14,405.27
PISCINAS Y CRIADEROS	525,005.99	0.00	525,005.99
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	13,267.26	0.00	13,267.26
LANCHAS BOTES Y GABARRAS	41,276.54	-19,529.96	21,746.58
- Depreciación de Activos Fijos	-72,579.06	-6,420.62	-78,999.68
TOTAL ACTIVO FIJO	553,147.60	-25,950.58	527,197.02

Las Propiedades y Equipos están registrados en los Libros contables con los saldos anotados.

9.- CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, presentaron los siguientes saldos:

	2010	2009
Provedores Varios	29.098,82	44.919,02
TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR	29.098,82	44.919,02

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Cuenta presentaron los siguientes saldos:

	2010	2009
Retenciones en la Fuente 1%	266,81	397,35
Retenciones en la Fuente 2%	78,60	467,48
Retenciones en la Fuente 8%	132,00	132,80
Retenciones en la Fuente 10%	66,67	0,00
Retenciones en la Fuente 30%	47,44	32,98
Retenciones en la Fuente 70%	0,00	1.003,80
Retenciones en la Fuente 100%	98,00	19,20
Impuesto a la Renta	12.267,02	0,00
Impuesto a la Renta Empleados	400,00	79,37
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	13.356,54	2.132,98

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El Rubro de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, presentaron los siguientes saldos:

	2010	2009
Otras Cuentas por Pagar	29.089,93	32.044,06
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29.089,93	32.044,06

12.- BENEFICIOS SOCIALES

El Rubro de Beneficios Sociales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, presentaron los siguientes saldos:

	2010	2009
Aportes Empleados IESS	972,24	632,33
Prestamos Empleados IESS	621,59	567,34
Aporte Patronal IESS	1.160,67	821,69
Decimo Tercer Sueldo	795,98	563,54
Decimo Cuarto Sueldo	3.205,33	2.907,20
Vacaciones	1.738,16	1.628,36
Fondos de Reserva	251,88	380,00
15% Participacion Empleados	7.163,34	0,00
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	15.909,19	7.500,46

13.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las Cuentas presentaron los siguientes saldos:

	2010	2009
LABORATORIO SOMICOSA S.A.	0,00	646.034,60
COLAS DE ORO S.A.	0,00	1.590.390,18
ALQUIMIA MARINA	118.569,78	0,00
PASIVOS EMPRESAS RELACIONADAS	118.569,78	2.236.424,78
Provision Jubilacion Patronal	41.679,00	38.940,00
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	160.248,78	2.275.364,78

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Cuenta Capital Social de la Compañía **GOLFOMAR S. A.** se presentó de la siguiente manera:

SOCIOS	RUC / CEDULA	TOTAL
COLAS DE ORO	0990663912001	9,999.00
ALQUIMIA MARINA	0990668876001	1.00
TOTAL		10,000.00

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (4 de Mayo del 2011), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **GOLFOMAR S. A.**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, sin embargo es importante mencionar el evento en el que aun no le corresponde a esta Compañía la aplicación de las NIIFs. En razón de que y con fecha 4 septiembre del 2006, mediante R.O No. 348 se publico la Resolución No. 06. Q. ICI. 004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2010.

Con fecha 20 de noviembre, se emitió la Resolución No 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

 Aplicaran las NIIFs a partir del 1 de enero del 2012 todas las Compañías sujetas y reguladas por la Superintendencia de Compañías.