

10311

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre del 2002**



22 ABR. 2003

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

22 ABR. 2003



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **CAMARONERA GOLFOMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, 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 en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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 **CAMARONERA GOLFOMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos 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.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20013



Guayaquil, febrero 11 del 2003

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

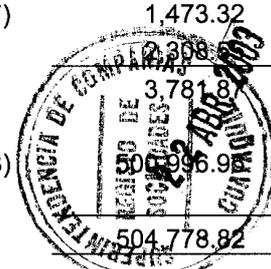
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
		US \$	US \$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		1,039.15	1,493.13
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	1,688.69	2,987.69
Inventarios	(Nota 4)	27,164.00	18,635.11
Total activos corrientes		<u>29,891.84</u>	<u>23,115.93</u>
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	465,249.82	340,907.45
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	6,826.04	13,637.26
ACTIVOS DIFERIDOS		-	2,719.36
TOTAL DEL ACTIVO		<u>501,967,70</u>	<u>380,380.00</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 7)	1,473.32	805.79
Gastos acumulados por pagar		1,233.98	2,133.62
Total de pasivos corrientes		<u>3,781.80</u>	<u>2,939.41</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 8)	500,996.98	354,819.47
TOTAL DEL PASIVO		<u>504,778.82</u>	<u>357,758.88</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	1,600.00	1,600.00
Reservas		22,355.59	7,672.35
Reserva de capital	(Nota 12)	49,208.05	49,208.05
Utilidad (Pérdida) Acumulada		-50,542.52	14,683.24
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-25,432.24	-50,542.52
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>-2,811.12</u>	<u>22,621.12</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>501,967,70</u>	<u>380,380.00</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	223,981.02	144,730.33
Costo de Venta	<u>-137,588.48</u>	<u>-84,552.68</u>
UTILIDAD BRUTA	86,392.54	60,177.65
GASTOS:		
Gastos de Producción	-58,571.42	-49,373.19
Gastos de Mantenimiento	-1,226.40	-2,295.62
Gastos de Distribución	-3,490.25	-4,390.92
Gastos de Administración	<u>-48,767.40</u>	<u>-54,880.20</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-112,055.47</u>	<u>-110,939.93</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	-25,662.93	-50,762.28
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	230.69	219.83
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>-25,432.24</u>	<u>-50,542.45</u>
15% Trabajadores	-	-
Impuesto ICC	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUÉS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>-25,432.24</u>	<u>-50,542.45</u>
Reserva Legal	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>-25,432.24</u>	<u>-50,542.45</u>



22/08/2003
10

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2001	1,600.00	2,168.66	5,503.69	-0-	-0-	49,208.05	14,683.24	73,163.64
Perdida del Ejercicio							-50,542.52	-50,542.52
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1,600.00	2,168.66	5,503.69	-0-	-0-	49,208.05	-35,859.28	22,621.12
Apropiación			14,683.24				-14,683.24	-0-
Pérdida del Ejercicio							-25,432.24	-25,432.24
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1,600.00	2,168.66	20,186.93	-0-	-0-	49,208.05	-75,974.76	-2,811.12

W

212 ABR. 2003



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-25,432.24	-50,542.52
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	6,811.22	6,230.52
Resultado por Exposición a la Inflación		-
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	1,299.00	-2,987.69
Inventarios	-8,528.89	-8,828.71
Activos diferidos	2,719.30	-2,719.36
Cuentas por pagar	667.53	-11,147.22
Gastos acumulados por pagar	174.93	-53.24
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-22,289.15</u>	<u>-70,048.22</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-124,342.32	-25,254.11
Cuentas por pagar partes vinculadas	146,177.49	93,552.56
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>21,835.17</u>	<u>68,298.45</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-453.98	-1,749.77
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,493.13	3,242.90
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,039.15</u>	<u>1,493.13</u>

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. OPERACIONES

Camaronera Golfomar S.A.- (la Compañía) fue constituida el 1 de agosto de 1984 en la ciudad de Guayaquil- Ecuador. Su objetivo principal es la actividad pesquera en sus fases de extracción, procesamiento y comercialización, a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, principalmente camarón.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo historico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Empleados	75.00	-
Anticipos a Proveedores	100.00	674.00
Otras Cuentas por Cobrar	1,513.69	2,313.69
Total	1,688.69	2,987.69

4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Productos en Proceso	27,164.00	18,635.11
Total	27,164.00	18,635.11

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera Oro Acuatico	3,474.64	3,014.86
Camaronera Delimar	13,070.88	-
Aquafreeze	657.50	462.90
Camaronera Alquimia Marina	448,046.80	337,429.69
Total	465,249.82	340,907.45

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Instalaciones	20,001.24	20,001.24
Maquinarias y Equipos	82,657.29	82,657.29
Muebles y Enseres	9,487.93	9,487.93
Piscinas y Preciaderos	37,197.84	37,197.84
Total Activo Fijo Costos	149,344.30	149,344.30
Menos: Depreciación	-142,518.26	-135,707.04
Total Activos Fijos	6,826.04	13,637.26

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2002	13,637.26
Depreciación del año	-6,811.22
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>6,826.04</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Otras cuentas por pagar	827.66	537.42
Retenciones	645.66	268.37
Provisión 15% trabajadores	-	-
Provisión 25% impuestos a la renta	-	-
Total	<u>1,473.32</u>	<u>805.79</u>

8. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera DELI	13,252.32	12,236.18
Camaronera Colas de Oro	199,354.37	129,831.92
Laboratorio Somicosa	288,390.26	212,751.37
Total	<u>500,996.95</u>	<u>354,819.47</u>

9. SITUACION FISCAL

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1995, inclusive. Las declaraciones de impuestos por los años fiscales 1996, 1997 y 1998 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias

El 21 de diciembre de 1995, al tenor de los Arts. 93 y 96 del Código Tributario y en concordancia con el Art. 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía firmó un Convenio Tributario con la Subsecretaría Regional de Finanzas y Crédito Público del Litoral, en representación del Director General de Rentas, en los siguientes términos:

CAMARONERA GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (continuación)

Impuesto a la Renta, predeterminado, a pagarse en los años 1996, 1997 y 1998

Monto Total: S/. 54'961.616

Forma de Pago: 9 cuotas de S/. 6'106.846

En marzo 31 - Julio 31 y Octubre 31 de 1996, 1997 y 1998.

Según Resolución No. 02463 del 20 de Mayo de 1996, el Director General de Rentas encargado, resuelve declarar inválido el Convenio Tributario arriba mencionado.

El Representante Legal de la Compañía impugna la Resolución No. 02463 el 17 de Junio de 1996. El juicio de impugnación se tramita en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 con sede en Guayaquil, sin resolverse a la fecha.

La Compañía ha pagado regularmente las cuotas establecidas en el Convenio Tributario hasta la correspondiente a Octubre de 1998.

De acuerdo a los resultados obtenidos por la Compañía, en los últimos dos años, la administración estima que en el caso de declararse, judicialmente, inválido el convenio tributario, los efectos financieros no serán significativos y por ende no afectarán los resultados de las operaciones del presente ejercicio económico.

10. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2002, fueron como sigue:

	<u>US \$</u>
Laboratorio Camarón Somicosa S.A. Compra de materia prima	74,738.68
Alquimia Marina S. A Ventas de Productos Terminados	223,981.02

Las transacciones celebradas con partes vinculadas mantienen similares condiciones con respecto aquellas celebradas con terceros en cuanto a precios, plazos, condiciones de pago.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

CAMARONERA GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (continuación)

12. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.