

012

40.341

Camaronera Golfomar S.A.

40341

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre de 2003

18 MAR 2004



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

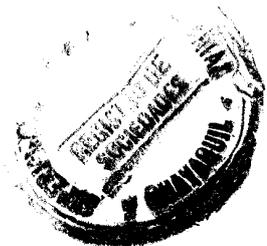
Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2003, 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 2003, 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 20613



Guayaquil, febrero 02 del 2004

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
		<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		11.76	1,039.15
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	4,144.69	1,688.69
Inventarios	(Nota 4)	30,398.47	27,164.00
Total activos corrientes		34,554.92	29,891.84
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	632,413.25	465,249.82
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	488,588.66	6,826.04
ACTIVOS DIFERIDOS		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,155,556.83</u>	<u>501,967.70</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 7)	4,978.26	1,473.32
Gastos acumulados por pagar		4,174.06	2,308.55
Total de pasivos corrientes		9,152.32	3,781.87
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 8)	654,159.86	500,996.95
TOTAL DEL PASIVO		<u>663,312.18</u>	<u>504,778.82</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	1,600.00	1,600.00
Reservas		22,355.59	22,355.59
Reserva de capital	(Nota 12)	461,035.45	49,208.05
Utilidad (Pérdida) Acumulada		-	-50,542.52
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		7,253.61	-25,432.24
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>492,244.65</u>	<u>-2,811.12</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,155,556.83</u>	<u>501,967.70</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	263,831.44	223,981.02
Costo de Venta	<u>-138,221.95</u>	<u>-137,588.48</u>
UTILIDAD BRUTA	125,609.49	86,392.54
GASTOS:		
Gastos de Producción	-51,303.19	-58,571.42
Gastos de Mantenimiento	-17,394.13	-1,226.40
Gastos de Distribución	-3,195.90	-3,490.25
Gastos de Administración	<u>-46,345.56</u>	<u>-48,767.40</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-118,238.78</u>	<u>-112,055.47</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	7,370.71	-25,662.93
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-117.10</u>	<u>230.69</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>7,253.61</u>	<u>-25,432.24</u>
15% Trabajadores	-1,088.04	-
Impuesto a la Renta	-1,541.39	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>4,624.18</u>	<u>-25,432.24</u>

(Handwritten mark)

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2001	1,600.00	2,168.66	5,503.69	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	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	49,208.05	-75,974.76	-2,811.12
Apropiación				-75,974.76	75,974.76	-0-
Revaluación piscinas y precriaderos				487,802.16		487,802.16
Utilidad del ejercicio 2003					7,253.61	7,253.61
Saldo al 31 de diciembre del 2003	1,600.00	2,168.66	20,186.93	461,035.45	7,253.61	492,244.65



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	7,253.61	-25,432.24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	3,733.88	6,811.22
Resultado por Exposición a la Inflación		
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-2,456.00	1,299.00
Inventarios	-3,234.47	-8,528.89
Activos diferidos	-	2,719.30
Cuentas por pagar	3,504.94	667.53
Gastos acumulados por pagar	1,865.51	174.93
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	10,667.47	-22,289.15
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	2,305.66	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	2,305.66	-
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-167,163.43	-124,342.32
Cuentas por pagar partes vinculadas	153,162.91	146,177.49
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-14,000.52	21,835.17
Efectivo y equivalentes de efectivo	-1,027.39	-453.98
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,039.15	1,493.13
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11.76	1,039.15

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 histórico, 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 2003

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Empleados	112.50	75.00
Anticipos a Proveedores	2,518.50	100.00
Otras Cuentas por Cobrar	1,513.69	1,513.69
Total	4,144.69	1,688.69

4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Productos en Proceso	30,398.47	27,164.00
Total	30,398.47	27,164.00

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera Oro Acuatico	-	3,474.64
Camaronera Deli	-	13,070.88
Aquafreeze	-	657.50
Camaronera Alquimia Marina	632,413.25	448,046.80
Total	632,413.25	465,249.82

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</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	10,093.85	9,487.93
Piscinas y Preciaderos	525,000.00	37,197.84
Total Activo Fijo Costos	637,752.38	149,344.30
Menos: Depreciación	-149,163.72	-142,518.26
Total Activos Fijos	488,588.66	6,826.04

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2003	6,826.04
Revalorización de piscinas y precriaderos	487,802.16
Adiciones bajas y/o transferencias netas	-2,305.66
Depreciación del año	-3,733.88
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>488,588.66</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Otras cuentas por pagar	4,978.26	827.66
Retenciones	-	645.66
Provisión 15% trabajadores	-	-
Provisión 25% impuestos a la renta	-	-
Total	<u>4,978.26</u>	<u>1,473.32</u>

8. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera DELI	14,142.17	13,252.32
Camaronera Colas de Oro	307,007.18	199,354.37
Laboratorio Somicosa	333,010.51	288,390.26
Total	<u>654,159.86</u>	<u>500,996.95</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 2003 (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, el 9 de diciembre del 2002 el tribunal desecha el recurso interpuesto

No existe la posibilidad de un contingente tributario en virtud de que los pagos por dicho convenio son superiores a los determinados en los estados financieros correspondientes a cada uno de los periodos fiscales, materia del litigio legal.

10. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2003, fueron como sigue:

	<u>US \$</u>
Laboratorio de Camarón Somicosa Compra de materia prima	44,314.06
Filiales Venta de productos terminados	263,831.41

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 2003 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 2003

(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 2003 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.