

ESP. 40.3M1

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2006**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 2006, 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 2006, 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 García
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, 26 de Febrero de 2007

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u> US \$	<u>2005</u> US \$
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja – Banco	-	1,975.63
Documentos y Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 2,068.10	1,333.14
Inventoryos	(Nota 4) 77,046.58	53,835.87
Pagos Anticipados	536.99	304.25
Total activos corrientes	79,651.67	57,448.89
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5) 1,445,313.80	1,067,114.27
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6) 494,208.84	495,050.10
TOTAL DEL ACTIVO	2,019,174.31	1,619,613.26
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiros bancarios	162.55	-
Cuentas por pagar	(Nota 7) 25,064.24	10,045.53
Gastos acumulados por pagar	5,596.36	29,991.78
Total de pasivos corrientes	30,823.15	40,037.31
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 8) 1,457,839.19	1,080,755.62
PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 9) 26,471.00	
TOTAL DEL PASIVO	1,515,133.34	1,120,792.93
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	1,600.00	1,600.00
Reservas	28,903.21	28,207.12
Reserva de capital	461,035.45	461,035.45
Utilidad (Pérdida) Acumulada	7,977.76	5,353.62
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	4,524.55	2,624.14
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	504,040.97	498,820.33
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,019,174.31	1,619,613.26

Ver notas explicativas a los estados financieros



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u> <u>US \$</u>	<u>2005</u> <u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	660,867.58	556,451.77
Costo de Venta	-513,810.00	-418,804.38
UTILIDAD BRUTA	147,057.58	137,647.39
 GASTOS:		
Gastos de Producción		-
Gastos de Mantenimiento		-
Gastos de Distribución		-
Gastos de Administración	-136,435.28	-118,316.06
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-136,435.28	-118,316.06
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	10,622.30	19,331.33
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	-2,433.05	-16,707.19
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	8,189.25	2,624.14
15% Trabajadores	-1,228.39	-393.62
Impuesto a la Renta	-1,740.22	-557.63
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	5,220.64	1,672.89

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Resultados Acumulados	TOTALES
Saldo al 31 de Dic del 2004	1,600.00	3,608.86	24,194.55	461,035.45	5,353.62	495,792.48
Apropiación de Reservas		403.71				403.71
Utilidad del ejercicio 2005					2,624.14	2,624.14
Saldo al 31 de Dic del 2005	1,600.00	4,012.57	24,194.55	461,035.45	7,977.76	498,820.33
Apropiación de Reservas		696.09			-696.09	-
Utilidad del ejercicio 2005					5,220.64	5,220.64
Saldo al 31 de Dic del 2005	1,600.00	4,708.66	24,194.55	461,035.45	12,502.31	504,040.97

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u> US \$	<u>2005</u> US \$
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	4,524.55	2,624.14
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	1,983.88	1,974.49
Reserva Legal	696.09	
Provisión Jubilación Patronal	1,592.00	
Provisión 15% trabajadores	1,740.22	
Provisión Impo. Rta.	1,228.39	
Gastos acumulados por pagar	-24,395.42	20,839.17
Otros ajustes		403.71
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-734.96	672.56
Inventarios	-23,210.71	6,714.55
Pagos Anticipados	-232.74	-37,92
Aumento de Documentos y Cuentas por pagar	12,050.10	740,26
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-24,758.60	33,930.96
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades, plantas y equipos	-1,142.62	-1,756.24
Aumento de Pasivos a Largo Plazo	24,879.00	
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	23,736.38	-1,756.24
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento de sobregiro bancario	162.55	
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-378,199.53	-309,641.05
Cuentas por pagar partes vinculadas	377,083.57	275,026.65
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-953,41	-34,614.40
Efectivo y equivalentes de efectivo	-1,975.63	-2,439.68
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,975.63	4,415.31
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	0	1,975.63

Ver notas explicativas a los estados financieros

80

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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%
Piscinas y Precriaderos	10%
Instalaciones	10%

CAMARONERA GOLFOMAR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2006</u> <u>US \$</u>	<u>2005</u> <u>US \$</u>
Empleados	50.00	50.00
Anticipos a Proveedores	1,500.00	-
Anticipo Imp. A la Renta	504.66	1,283.14
Otras Cuentas por Cobrar	13.44	-
Total	2,068.10	1,333.14

4. INVENTARIOS

	<u>2006</u> <u>US \$</u>	<u>2005</u> <u>US \$</u>
Productos en Proceso	77,046.58	53,835.87
Total	77,046.58	53,835.87

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2006</u> <u>US \$</u>	<u>2005</u> <u>US \$</u>
Camaronera Deli	17,585.89	16,804.95
Camaronera Alquimia Marina	1,427,727.91	1,050,309.32
Total	1,445,313.80	1,067,114.27

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2006</u> <u>US \$</u>	<u>2005</u> <u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Instalaciones	20,001.26	20,001.26
Maquinarias y Equipos	82,657.28	82,657.28
Muebles y Enseres	20,169.11	19,026.49
Piscinas y Precriaderos	524,999.99	524,999.99
Total Activo Fijo Costos	647,827.64	646,685.02
Menos: Depreciación	-153,618.80	-151,634.92
Total Activos Fijos	494,208.84	495,050.10

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	495,050.10
Adiciones bajas y/o transferencias netas	1,142.62
Depreciación del año	-1,983.88
Saldo al 31 de diciembre del 2006	494,208.84

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Otras cuentas por pagar	19,960.07	6,011.72
Retenciones, impuestos, Beneficios	2,135.56	2,312.08
Provisión 15% trabajadores	1,740.22	712.44
Provisión 25% impuestos a la renta	1,228.39	1,009.29
Total	25,064.24	10,045.53

8. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera Colas de Oro	953,654.13	622,411.63
Laboratorio Somicosa	504,185.06	458,343.99
Total	1,457,839.19	1,080,755.62

9. PASIVOS LARGO PLAZO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Jubilación Patronal	26,471.00	-
Total	26,471.00	-

CAMARONERA GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

10. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2006, fueron como sigue:

	<u>US \$</u>
Alquimia Marina	660,867.58

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

11. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/05	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/06
15% trabajadores	393.62	393.62	696.09	696.09
Jubilación Patronal	24,879.00	-	1,592.00	26,471.00
Impuesto a la Renta	557.63	557.63	1,740.22	1,740.22

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2006 está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

13. 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

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.