

40341

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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



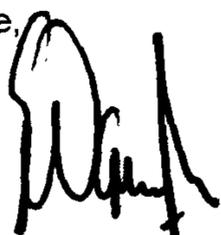
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2007, 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 2007, 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, 18 de febrero de 2008

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
| | | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja – Banco | | 865.32 | - |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | (Nota 3) | 1,055.00 | 63.44 |
| Inventarios | (Nota 4) | 82,390.58 | 77,046.58 |
| Pagos Anticipados | (Nota 5) | 2,370.12 | 2,541.65 |
| Total activos corrientes | | 86,681.02 | 79,489.12 |
| | | | |
| CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS | (Nota 6) | 1,810,330.72 | 1,445,313.80 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | (Nota 7) | 516,788.96 | 494,208.84 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 2,413,800.70 | 2,019,174.31 |
| | | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Sobregiros bancarios | | - | 162.55 |
| Cuentas por pagar | (Nota 8) | 21,262.00 | 25,064.24 |
| Gastos acumulados por pagar | | - | 5,596.36 |
| Total de pasivos corrientes | | 21,262.00 | 30,823.15 |
| | | | |
| CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS | (Nota 9) | 1,866,608.68 | 1,457,839.19 |
| PASIVOS A LARGO PLAZO | (Nota 10) | 23,547.00 | 26,471.00 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 1,911,417.68 | 1,514,970.79 |
| | | | |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | | 10,000.00 | 1,600.00 |
| Reservas | | 36,880.97 | 28,903.21 |
| Reserva de capital | | 452,635.45 | 461,035.45 |
| Utilidad (Pérdida) Acumulada | | 4,524.55 | 7,977.76 |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | -1,657.95 | 4,524.55 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 502,383.02 | 504,040.97 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 2,413,800.70 | 2,019,174.31 |

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| INGRESOS: | | |
| Ingresos Netos | 717,087.80 | 660,867.58 |
| | | |
| Costo de Venta | -570,031.55 | -513,810.00 |
| UTILIDAD BRUTA | 147,056.25 | 147,057.58 |
| | | |
| GASTOS: | | |
| Gastos de Administración | -150,885.29 | -136,435.28 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | -150,885.29 | -136,435.28 |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | -3,829.04 | 10,622.30 |
| OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS | 2,171.09 | -2,433.05 |
| UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | -1,657.95 | 8,189.25 |
| 15% Trabajadores | - | -1,228.39 |
| Impuesto a la Renta | - | -1,740.22 |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA | -1,657.95 | 5,220.64 |



CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (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 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 2006 | | | | | 5,220.64 | 5,220.64 |
| Saldo al 31 de Dic del 2006 | 1,600.00 | 4,708.66 | 24,194.55 | 461,035.45 | 12,502.31 | 504,040.97 |
| Aumento de Capital | 8,400.00 | | | | | 8,400.00 |
| Apropiación de Reservas | | | 7,977.76 | | -7,977.76 | - |
| Disminución de Resultad Acum. | | | | -8,400.00 | | -8,400.00 |
| Pérdida del ejercicio 2007 | | | | | -1,657.95 | -1,657.95 |
| Saldo al 31 de Dic del 2007 | 10,000.00 | 4,708.66 | 32,172.31 | 452,635.45 | 2,866.60 | 502,383.02 |

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| <u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u> | | |
| Utilidad (Pérdida) | -1,657.95 | 4,524.55 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 3,712.20 | 1,983.88 |
| Reserva Legal | - | 696.09 |
| Provisión Jubilación Patronal | -2,924.00 | 1,592.00 |
| Provisión 15% trabajadores | - | 1,740.22 |
| Provisión Impto. Renta | - | 1,228.39 |
| Gastos acumulados por pagar | -5,596.36 | -24,395.42 |
| <u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u> | | |
| Aumento de Cuentas por cobrar | -991.56 | -734.96 |
| Aumento de Inventarios | -5,344.00 | -23,210.71 |
| Disminución de Pagos Anticipados | 171.53 | -232.74 |
| Disminución de Cuentas por pagar | -3,802.24 | 12,050.10 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | -16,432.38 | -24,758.60 |
| <u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u> | | |
| Aumento de Propiedades, plantas y equipos | -26,292.32 | -1,142.62 |
| Disminución de Pasivos a largo plazo | - | 24,879.00 |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | -26,292.32 | 23,736.38 |
| <u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u> | | |
| Disminución de sobregiro bancario | -162.55 | 162.55 |
| Aumento de Cuentas por cobrar partes vinculadas | -365,016.92 | -378,199.53 |
| Aumento de Cuentas por pagar partes vinculadas | 408,769.49 | 377,083.57 |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | 43,590.02 | -953.41 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 865.32 | -1,975.63 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 0 | 1,975.63 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 865.32 | 0 |

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. OPERACIONES

Camaronera Golfornar 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:

| | |
|------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Piscinas y Preciaderos | 10% |
| Maquinarias y Equipos | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |

CAMARONERA GOLFOMAR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Continuación)

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------|-----------------|--------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Empleados | 1,055.00 | 50.00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | 13.44 |
| Total | 1,055.00 | 63,44 |

4. INVENTARIOS

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Productos en Proceso | 82,390.58 | 77,046.58 |
| Total | 82,390.58 | 77,046.58 |

5. PAGOS ANTICIPADOS

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Anticipos a Proveedores | 1,500.00 | 1,500.00 |
| Anticipo Imp. A la Renta | 870.12 | 504.66 |
| Otros anticipos | - | 536.99 |
| Total | 2,370.12 | 2,541.65 |

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Camaronera Deli | - | 17,585.89 |
| Camaronera Alquimia Marina | 1,810,330.72 | 1,427,727.91 |
| Total | 1,810,330.72 | 1,445,313.80 |

CAMARONERA GOLFOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Activos Fijos depreciables: | | |
| Instalaciones | - | 20,001.26 |
| Maquinarias y Equipos | 5,040.00 | 82,657.28 |
| Muebles y Enseres | 12,591.16 | 20,169.11 |
| Piscinas y Preciaderos | 525,000.00 | 524,999.99 |
| Lanchas, Botes y Gabarras | 18,928.00 | - |
| Total Activo Fijo Costos | 561,559.16 | 647,827.64 |
| Menos: Depreciación | -44,770.20 | -153,618.80 |
| Total Activos Fijos | 516,788.96 | 494,208.84 |

Movimientos de Activo Fijo:

| | <u>US \$</u> |
|--|-------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2007 | 494,208.84 |
| Adiciones bajas y/o transferencias netas | 26,292.32 |
| Depreciación del año | -3,712.20 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 516,788.96 |

8. CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Otras cuentas por pagar | 13,503.37 | 19,960.07 |
| Retenciones, impuestos, Beneficios | 7,758.30 | 2,135.56 |
| Provisión 15% trabajadores | - | 1,740.22 |
| Provisión 25% impuestos a la renta | - | 1,228.39 |
| Total | 21,262.00 | 25,064.24 |



CAMARONERA GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Camaronera Deli | 23,968.00 | - |
| Camaronera Colas de Oro | 1,287,127.12 | 953,654.13 |
| Laboratorio Somicosa | 555,513.56 | 504,185.06 |
| Total | 1,866,608.68 | 1,457,839.19 |

9. PASIVOS LARGO PLAZO

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Jubilación Patronal | 23,547.00 | 26,471.00 |
| Total | 23,547.00 | 26,471.00 |

10. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2007, fueron como sigue:

Venta de Productos Terminados
Exportadora ALMARSA



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

11. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

| | Saldo 31/12/06 | Pagos | Provisiones | Saldo 31/12/07 |
|---------------------|----------------|----------|-------------|----------------|
| 15% trabajadores | 696.09 | 696.09 | - | 0 |
| Jubilación Patronal | 26,471.00 | - | -2,924.00 | 23,547.00 |
| Impuesto a la Renta | 1,740.22 | 1,740.22 | - | 0 |

CAMARONERA GOLFOMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

12. CAPITAL SOCIAL

La Junta General de Accionistas, autorizó a la administración para aumentar el capital social en \$ 8,400.00, utilizando para el efecto, las reservas de capital acumulados al 31 de diciembre de 2006. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 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 2007 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.

