

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006





Econ. S. Paulino Labro A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
Manzana 639 - Villa 1
Av. 3ra. y Herradura G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

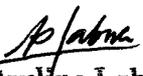
8 de junio del 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Camaronera Escalante S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Camaronera Escalante S. A. al 31 de diciembre del 2006, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. A la fecha, la Compañía tiene pendiente de pago los impuestos y tasas municipales de varios años, la contribución anual a la Superintendencia de Compañías del año 2006 así como la planilla del Fondo de reserva al I. E. S. S. correspondiente al periodo de julio/2005 a junio/2006.

4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Camaronera Escalante S. A. al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	
Cuentas por cobrar (Nota B)	US\$ 36,963
Inventarios (Nota C)	<u>31,368</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	68,331
ACTIVOS FIJOS (Nota D)	872,538
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota E)	372,992
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>1,213</u>
	US\$ 1,315,074

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	
Sobregiro bancario	US\$ 62
Vencimiento corriente de préstamo a largo plazo	40,000
Cuentas por pagar (Nota G)	151,698
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	32,474
Impuesto a la renta por pagar	<u>207</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	224,441
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I)	557,915
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota J)	180,133
PATRIMONIO:	
Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	800
Aporte para futura capitalización	198,746
Reserva legal (Nota K)	433
Reserva de capital (Nota L)	981,556
Pérdidas acumuladas (Nota M)	(830,348)
Ganancia del ejercicio	<u>1,398</u>
	<u>352,585</u>
	US\$ 1,315,074

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 568,318
Otros ingresos	<u>36,765</u>

605,083

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	496,656
Gastos de administración	51,349
Gastos financieros	54,798
Otros egresos	<u>42</u>

602,845

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A AL RENTA

2,238

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota N)

(336)

Impuesto a la renta causado (Nota O)

1,902

(388)

GANANCIA NETA

US\$ 1,514

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte p' futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2005	US\$ 800	US\$ 198,746	US\$ 325	US\$981,556	US\$(831,571)	US\$ 1,305
Ajuste de auditoría			(8)		(82)	
Transferencia					1,305	(1,305)
Ganancia neta						1,514
Apropiación, año 2006			116			(116)
Saldo al 31 de dicbre. del 2006	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 198,746</u>	<u>US\$ 433</u>	<u>US\$981,556</u>	<u>US\$(830,348)</u>	<u>US\$ 1,398</u>

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 1,514
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 10,364	
Ajuste de auditoría	<u>(90)</u>	
Total ajustes		10,274
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	2,879	
Disminución en inventarios	40,579	
Disminución en cuentas por pagar	(109,437)	
Aumento en préstamo bancario por pagar	20,000	
Disminución en gastos acumulados por pagar	(158,801)	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(155)</u>	(204,935)
Efectivo neto utilizado de las actividades de operación		(193,147)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(1,075)	
Retiro de activos fijos, neto	(4)	
Disminución en otros activos	<u>44,562</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		43,483
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entregas efectuadas a compañías relacionadas	283,925	
Financiamiento de préstamos de compañías relacionadas	131,969	
Pagos de accionista y de préstamo bancario a largo plazo	<u>(257,032)</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>158,862</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		9,198
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>(9,260)</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ (62)

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Camaronera Escalante S. A. (la Compañía) fue constituida el 16 de septiembre de 1982 en Guayaquil. Su objetivo principal es la actividad camaronera en sus fases de extracción, procesamiento y comercialización de productos bioacuáticos, así como también la cría y cultivo de peces.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Los inventarios están valuados al costo promedio, el cual no excede al valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Embarcaciones	10	10
Herramientas	10	10

La jubilación patronal de acuerdo con el art. 219 del Código del Trabajo se la debe conceder en forma obligatoria a todos los trabajadores que por veinticinco (25) años o más hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año.

La Compañía no dispone de un cálculo actuarial actualizado que permita determinar una provisión razonable.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

B. CUENTAS POR COBRAR:

Clientes locales	US\$ 30,786
Empleados	587
Retención en la fuente (años anteriores)	2,115
I. V. A. pagado	2,922
Deudores varios	<u>553</u>
	<u>US\$ 36,963</u>

La Compañía no ha efectuado una provisión para cuentas de dudoso cobro.

C. INVENTARIOS:

Materias primas	US\$ 5,256
Productos en proceso	24,986
Combustibles y lubricantes	966
Suministros	<u>160</u>
	<u>US\$ 31,368</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	US\$ 928,931
Adiciones	1,075
Retiros	<u>(4,067)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>925,939</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	47,108
Adiciones	10,364
Retiros	<u>(4,071)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>53,401</u>

Neto US\$ 872,538

E. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Representan valores entregados a las compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

F. OTROS ACTIVOS:

Construcción de canal	US\$ 1,713
Menos: Amortización acumulada	<u>(500)</u>
	<u>US\$ 1,213</u>

G. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$ 69,484
Compañías relacionadas	74,031
Aporte personal al I. E. S. S.	261
Impuesto renta de empleados	32
Retención de I. V. A.	21
Retenciones en la fuente	196
Préstamos quirografarios	99
Acreeedores varios	<u>7,574</u>
	<u>US\$ 151,698</u>

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 11,114
Intereses por pagar	21,020
Participación de trabajadores	336
Impuestos municipales	<u>4</u>
	<u>US\$ 32,474</u>

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

Préstamo reprogramado con Banco del Pacífico pagadero semestralmente con periodo de gracia de 3 años al 10% anual de interés y con vencimiento final en enero 3, 2013.	(1) US\$ 515,000
Menos: Vencimiento corriente	<u>(40,000)</u>
	475,000
Préstamos de accionista	<u>82,915</u>
	<u>US\$ 557,915</u>

(1) La Compañía ha garantizado con hipoteca abierta sobre lote de terreno donde están construidas las piscinas camaroneras, y garantía personal y solidaria de su principal accionista.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

J. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS:

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

K. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

L. RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

M. PERDIDAS ACUMULADAS:

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

N. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

O. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

O. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, se han considerado gastos no deducibles, según la conciliación tributaria.

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2006, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (largo plazo) a: Compañías relacionadas	US\$ 372,992
Cuentas por pagar (corto plazo) a: Compañías relacionadas	74,031
Cuentas por pagar (largo plazo) a: Compañías relacionadas	180,133
Accionista	82,915

Q. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QII.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

R. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

S. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (8 de junio del 2007), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
