

ESTADOS FINANCIEROS

COLAS DE ORO S. A.

**Por Los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2009
Con el Informe de los Auditores Independientes**



COLAS DE ORO S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGINA No

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados Financieros	
Balance General Activos	5
Balance General Pasivos y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	
de los Accionistas	8
Estados de Cambios en la Posición	
Financiera	9
Estado de Flujo de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 17



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
COLAS DE ORO S. A.
Ciudad.-**

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **COLAS DE ORO S. A.** Al 31 de Diciembre del 2009, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2009.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, y en razón de que la Empresa ha contratado Nuestros servicios de manera extemporánea referente al Art. 321 de los plazos que ordena presentar la Superintendencia de Compañías sobre los Estados

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)

AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZA y FIJACIÓN DE PRECIOS

Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLAS DE ORO S.A.

Los resultados de sus operaciones y los Cambios en su Posición Financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Guayaquil, 18 de Mayo del 2010

AUDITASA S.A.

Auditasa

SC-RNAE No 2-319



CPA. KATTY MONTENEGRO Q.
GERENTE GENERAL



COLAS DE ORO S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2009
CORRIENTE		
Caja - Bancos	3	16.252,24
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	71.722,85
Inventarios	5	138.667,72
Pagos Anticipados	6	880,82
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		227.523,63
ACTIVO FIJO	7	
Terrenos		29.276,61
Maquinarias y Equipos		224.154,71
Muebles y Enseres		1.790,64
Edificios e Instalaciones		13.527,85
Piscinas y Preciaderos		177.748,80
- Depreciación De Activo Fijo		-287.942,70
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		158.555,91
ACTIVOS LARGO PLAZO	8	
Inversiones al Costo		9.999,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas		2.101.149,84
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		2.111.148,84
TOTAL DEL ACTIVO		2.497.228,38

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

COLAS DE ORO S.A
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2009
Cuentas y Documentos por Pagar	9	44.878,50
Impuestos por Pagar	10	2.222,60
Beneficios y Leyes Sociales	11	<u>17.174,62</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		64.275,72
PASIVO A LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar Relacionadas	12	2.153.030,90
Provisiones para Jubilacion Patronal	13	<u>54.108,00</u>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		2.207.138,90
TOTAL PASIVO		2.271.414,62
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	14	10.000,00
Reservas Legales		4.443,99
Otras Reservas		215.408,00
Resultados Ejercicio Anterior		7.371,61
Resultado del Ejercicio		<u>-11.409,85</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		225.813,75
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.497.228,37</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

COLAS DE ORO S.A
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	2009
VENTAS	821.718,70
(-) COSTO DE VENTAS	-691.491,38
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-152.427,18
OTROS (INGRESOS) Y GASTOS	<u>10.790,01</u>
RESULTADO (PERDIDAS) CONTABLE	-11.409,85
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	<u>3.352,09</u>
RESULTADO EJERCICIO TRIBUTARIO	<u><u>-8.057,76</u></u>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

COLAS DE ORO S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES	RESULTADO DE EJERCICIO	LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 08	10.000,00	2.933,00	4.438,61	4.443,99	28.160,49	187.247,51	237.223,60
AJUSTE RESULT. ANTERIORES	-	4.438,61	-4.438,61	-	-	-	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-	-11.409,85	-	-	-	-11.409,85
SALDO AL 31 - DIC - 09	10.000,00	7.371,61	-11.409,85	4.443,99	28.160,49	187.247,51	225.813,75

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

COLAS DE ORO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	2009
Resultado del Ejercicio	-11.409,89
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	23.986,23
Depreciación Neta:	<u> </u>
TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	12.576,34
Incremento en Cuentas por Pagar	43.599,80
Variación de Activos Fijos	<u>-23.986,41</u>
Incremento en el Capital de Trabajo	32.189,73
Resúmen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	8.757,03
Cuentas y Documentos por Cobrar	67.043,01
Credito Tributario	-19.276,04
Inventarios	-25.505,46
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>1.171,19</u>
Incremento en el Capital de Trabajo	32.189,73
 SALDOS AL INICIO DEL AÑO	<u>131.058,18</u>
SALDOS AL FIN DE AÑO	163.247,91

COLAS DE ORO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2009
- Variación de Activo Fijos	23,986.41
- Variación del Crédito Tributario	<u>19,276.04</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	43,262.45
Desembolsos por Obligaciones	52,019.48
Aumento Neto del Efectivo	8,757.03
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	7,495.21
 SALDOS AL FIN DEL AÑO	16,252.24

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

COLAS DE ORO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía COLAS DE ORO S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 25 de Mayo del 1983 sus objetivos son: dedicarse a las Actividad Pesquera en todas sus fases: Extracción, Procesamiento, y Comercialización de especies Bioacuaticas en especial del camarón.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador.

INVENTARIOS

Están valorados al costo de mercado. Al costo promedio de producción de materias primas al costo promedio de adquisición. Los Inventarios registrados al 31 de diciembre del 2009, se registran de acuerdo al método Lifo, es decir el precio de la última compra

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y se deben considerar los incrementos que por Ley corresponda.

La depreciación esta calculada por el método de Línea Recta, como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
EDIFICIOS	25	4
MUEBLES Y ENSERES	10	10
TERRENOS	0	0
INSTALACIONES	10	10
PISCINAS Y PRECRIADEROS	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE	% DE INFLACION
2005	4,40%
2006	2,87%
2007	3,32%
2008	8,83%
2009	4,32%

3.- CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, se presentaron con los siguientes saldos:

	CUENTA No.	2009
Caja Chica		1.080,00
Banco Pacifico	2177684	8.437,66
Banco Guayaquil	000383544-8	6.734,58
TOTAL CAJA - BANCOS		<u>16.252,24</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2009
Cuentas por Cobrar	3.683,11
Freile Pillasagua	8,00
Jose Cruz Bercol	22,78
Jacobson Conor Peder	965,37
Impuestos Serv./Compras (IVA Pagado)	28.910,99
Anticipos a Proveedores	931,00
Anticipo Impuesto a la Renta	34.027,77
Retencion en la Fuente	3.173,83
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	71.722,85

5.- INVENTARIOS

La Cuenta de inventarios al 31 de diciembre del 2009 presentó el siguiente saldo:

	2009
Productos en Proceso	45.523,39
Alimentos	14.144,98
Fertilizantes	1.857,35
Combustibles	10.837,38
Herramientas	6.207,86
Suministros	60.096,76
TOTAL INVENTARIOS	138.667,72

6.- PAGOS ANTICIPADOS

La Cuenta Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2009 presentó el siguiente saldo:

	2009
Panamer Transp. Camaron	880,82
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	880,82

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2009, los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos fueron los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2008	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2009
Maquinarias y Equipos	237,682.66	-13,527.95	224,154.71
Terrenos	29,276.61	0.00	29,276.61
Edificios e Instalaciones	0.00	13,527.85	13,527.85
Muebles y Enseres	1,790.72	-0.08	1,790.64
Piscinas y Preciaderos	177,748.80	0.00	177,748.80
- Depreciación de Activos Fijo	-263,956.47	-23,986.23	-287,942.70
TOTAL ACTIVO FIJO	182,542.32	-23,986.41	158,555.91

Las Propiedades y Equipos están registrados en los Libros contables con los saldos anotados.

8.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Los Activos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009, presentaron los siguientes saldos:

2009

Inversiones al Costo	
Golfomar S.A.	9.999,00
Golfomar S.A.	1.590.390,18
Inversiones Corpthor	88.614,50
Living Trust PJ	422.145,16
Cuentas por Cobrar relacionadas	2.101.149,84
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	2.111.148,84

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009, presentaron los siguientes saldos:

	2009
Proveedores Locales	34.894,78
Otras Cuentas por Pagar	9.983,72
TOTAL CTAS Y DOC. POR PAGAR	44.878,50

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, la Cuenta presento los siguientes saldos:

	2009
Impuesto Renta Empleados	965.37
Retencion a la Fuente 1%	659.78
Retencion a la Fuente 2%	131.13
Retencion a la Fuente 8%	135.65
Retencion a la Fuente 25%	222.22
Retencion IVA 30%	20.88
Retencion IVA 70%	64.09
Retencion IVA 100%	23.48
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	2,222.60

11.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009, esta Cuenta presento los siguientes saldos:

	2009
Aporte Empleados IESS	1.600,43
Prestamos Empleados IESS	869,50
Aporte Patronal IESS	2.079,71
Decimo Tercer Sueldo	1.504,89
Decimo Cuarto Sueldo	6.086,87
Vacaciones	4.887,34
Fondo de Reserva	145,88
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	17.174,62

12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta presento los siguientes saldos:

	2009
Alquimia Marina S.A.	635.725,58
Laboratorios Somicosa S.A.	<u>1.517.305,33</u>
TOTAL CTAS. POR PAGAR RELACIONADAS	<u>2.153.030,91</u>

Estos valores no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses son obligaciones entre las compañías relacionadas y no son transacciones que afecten a los resultados.

13.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta presento el siguiente saldo:

	2009
Jubilacion Patronal	<u>54,108.00</u>
TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO	<u>54,108.00</u>

Consiste en el pago de Beneficios Jubilatorios por parte de la Compañía para los trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de labores, de acuerdo con las Disposiciones Legales Vigentes.

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, la Cuenta Capital Social de la Compañía COLAS DE ORO S. A. se presentó de la siguiente manera:

SOCIOS	RUC/CEDULA	TOTAL
INVERSIONES CORPTHOR	0990860319001	9,999.00
ALQUIMIA MARINA S.A.	0990668876001	1.00
TOTAL		10,000.00

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparacion de estos Estados Financieros (18 de Mayo del 2010), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **COLAS DE ORO S.A.**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, sin embargo es importante mencionar el evento en el que aun no le corresponde a esta Compañía la aplicación de las NIIFs. En razón de que y con fecha 4 septiembre del 2006, mediante R.O No. 348 se publico la Resolución No. 06. Q. ICI. 004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIFs), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparacion y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2010.

Con fecha 20 de noviembre, se emitió la Resolución No 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicaran las NIIFs a partir del 1 de enero del 2012 todas las Compañías sujetas y reguladas por la Superintendencia de Compañías.