

✓ 32188

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre de 2005



Econ. Washington Aguirre

SC-RNAE 128; CPA 20613

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, 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 1, 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. No presencie la toma del inventario físico al 31 de diciembre del 2005, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidas en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría
5. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo 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 Abril de 2006

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		10.812,68	62.800,51
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	308.029,37	251.167,26
Inventarios	(Nota 4)	59.274,40	85.196,96
Pagos Anticipados		23.591,38	18.784,05
Total activos corrientes		<u>401.707,83</u>	<u>417.948,78</u>
INVERSIONES PERMANENTES		312.240,00	312.240,00
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	162.958,52	167.285,61
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	95.341,36	123.872,66
TOTAL DEL ACTIVO		<u>972.247,71</u>	<u>1.021.347,05</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 7)	30.417,82	39.375,24
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)	29.346,42	12.653,20
Total de pasivos corrientes		<u>59.764,24</u>	<u>52.028,44</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 9)	48.981,03	27.714,41
CUENTAS POR PAGAR L/P	(Nota 10)	729.071,22	862.977,08
TOTAL PASIVO		<u>837.816,49</u>	<u>942.2719,93</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	2.720,00	2.720,00
Reservas		7.293,45	1.208,59
Reserva de capital	(Nota 12)	371.565,08	371.565,08
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores		(280.972,07)	(311.616,11)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		33.824,76	14.749,56
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>134.431,22</u>	<u>78.627,12</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>972.247,71</u>	<u>1.021.347,05</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
INGRESOS:		
Ventas	514.081,27	516.483,53
COSTO DE PRODUCCIÓN:	384.969,08	456.990,30
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	129.112,19	59.493,23
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración	45.323,09	36.632,32
Gastos Financieros	1.035,91	420,53
Total Gastos Operativos	46.359,00	37.052,85
Utilidad (Pérdida) Operacional	82.753,19	22.440,38
Otros Ingresos (Egresos) Netos	1.002,61	696,19
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	83.755,80	23.136,57

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital	Aportes	Reserva de	Resultados	TOTAL	
	Social	Futura capitalizac.	Reservas	Capital	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2004	2,720.00		1,208.59	371,565.08	(296,866.55)	78,627.12
Apropiación de Reservas			6,084.86		(6,084.86)	-
Participación Laboral					(12,563.37)	(12,563.37)
Impuesto a la Renta					(10,343.86)	(10,343.86)
Amortización de Pérdidas Acumuladas					(5,044.47)	(5,044.47)
Utilidad 2005					83,755.80	83,755.80
Saldo al 31 de diciembre de 2005	2,720.00	-	7,293.45	371,565.08	(247,147.31)	134,431.22



BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2005

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad del Ejercicio	33.824,76
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	9.800,59
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Cuentas por cobrar	(56.862,11)
Inventarios	25.922,56
Pagos anticipados	(4.807,33)
Cuentas por pagar	(8.957,42)
Gastos acumulados por pagar	16.693,22
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(15.614,27)

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Propiedades y equipos, neto	(5.473,50)
Apropiación de reservas	6.084,860
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	611,36

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Cuentas por cobrar vinculadas	28.531,30
Pérdidas años anteriores	15.894,48
Cuentas por pagar vinculadas	21.266,62
Préstamos de L. P.	(133.905,86)
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	(68.213,46)

Efectivo y equivalentes de efectivo	-51.987,83
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	62.800,51
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10.812,68

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES

Bioacuáticos Josefina Biofina S. A. - (la Compañía) fue constituida el 8 de diciembre de 1983, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal será dedicarse al aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades mercantiles permitidas por la ley

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%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	102.062,70	63.167,67
Cuentas por Cobrar accionistas	192.073,67	171.797,59
Otras cuentas por cobrar	13.893,00	16.200,00
Total	<u>308.029,37</u>	<u>251.165,26</u>

4 INVENTARIOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Productos en Proceso	<u>59.274,40</u>	<u>85.196,96</u>

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

5 PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos:		
Costo:		
Terrenos	122.107,58	122.107,58
Obras de Infraestructura	35.118,82	35.118,82
Muebles y Enseres	1.629,02	461,47
Instalaciones	-	1.496,99
Vehículos	24.733,20	23.148,97
Maquinarias y Equipos	18.564,84	15.895,13
Equipos de Computación	1.567,68	1.567,68
Activos Varios	2.859,15	2.550,15
Herramientas	6.601,92	5.361,92
Total Activo Fijo Costos	<u>213.182,21</u>	<u>207.708,71</u>
Total depreciación	<u>50.223,69</u>	<u>40.423,10</u>
Total Activo Fijo	<u>162.958,52</u>	<u>167.285,61</u>

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2005	167.285,61
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	5.473,50
Depreciación del año	<u>-9.800,59</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>162.958,52</u>

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

6 CUENTAS POR COBRAR VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Biosuper S.A.	10.914,31	39.748,00
Camino Real	28.458,45	63.240,00
Larvafina S. A.	20.856,15	20.884,86
Protrading S. A.	18.912,45	
Marina del Rey S. A.	16.200,00	
Total	95.341,36	123.872,66

7 CUENTAS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Nacionales	30.417,82	39.375,24
Total	30.471,82	39.375,24

8 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US\$</u>
Impuestos Retenidos	333,87	417,82
Obligaciones Patronales	3.168,30	2.030,29
Beneficios Sociales	2.937,02	1.818,08
15% Participación de los trabajadores	12.563,37	3.470,49
25% Impuesto a la renta	10.343,86	4.916,52
Total	29.346,42	12.653,20

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

9 CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
Biosuper S.A.	-	2.237,80
Camino Real S.A.	-	13.103,99
Predios	-	2.441,17
Universal Trade S.A.	-	5.633,79
Larvafina	48.981,03	-
Alberto Pino		2.148,83
P. invest S.A.		2.148,83
Total	48.981,03	27.714,41

10 CUENTAS POR PAGAR L/P

	<u>2005</u> <u>US \$</u>	<u>2004</u> <u>US \$</u>
Finprime Limited	700.135,62	830.041,83
Reserva de Jubilación Patronal	21.257,00	21.257,00
Varios	7.678,60	11.678,25
Total	729.071,22	862.977,08

11 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 esta dividido en 326.000 acciones de \$0.04 cada una

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

BIOACUATICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y 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.