

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE PRADO Y COMPAÑÍA CELEBRADA EL 31 DIAS DEL MES DE MARZO DEL AÑO DOS MIL CUATRO

En la ciudad de Guayaquil , A los treinta y un días del mes de Marzo del año dos mil cuatro siendo las 16H00 , en el domicilio principal de CAMDES S.A. ubicado en la Calle Carlos Julio Arosemena , solar # 37 edificio Clasic, piso # 1 Oficina # 102 Km. Dos y medio, del Cantón Guayaquil , provincia de El Guayas, se reúnen los Socios de CAMDES S.A. para tratar el siguiente Orden del día:

- 1.- CONSTATAACION DEL QUÓRUM REGLAMENTARIO .
- 2.- INSTALACIÓN DE LA JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS
- 3.- CONOCER Y APROBAR ESTADOS FINANCIEROS.
- 4.- INFORME DEL GERENTE
- 5.- INFORME DEL COMISARIO

DESARROLLO:

1.- CONSTATAACION DEL QUÓRUM REGLAMENTARIO .- El Gerente General. Ing. Palacios Palacios Herminio Eduardo, Que en este caso actuará como Secretario de la Junta Ordinaria, procede a realizar la verificación de los Socios asistentes, Ing. Herminio Eduardo Palacios Palacios , concurrencia que representa el ciento por ciento del capital social pagado.

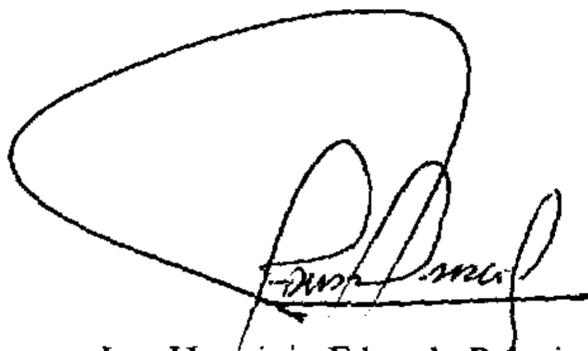
2.- INSTALACIÓN DE LA JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS .- El Ingeniero Eduardo Palacios Palacios Gerente General de CAMDES S.A., luego de conocer sobre la asistencia de los Socios, da por instalada la Junta general ordinaria de Socios.

3.- CONOCER Y APROBAR ESTADOS FINANCIEROS.- El Ingeniero Eduardo Palacios Palacios , Gerente General de CAMDES S.A. en su informe expone a los Socios de la Compañía los Estados Financieros correspondientes al año 2003, en los mismos que hace conocer que los resultados son Positivos, pero puntualiza que se debe tomar correctivos necesarios para mejorar aun mas los ingresos para los siguientes años y además elaborar presupuestos para disminuir la partida en lo referente a Gastos. Los socios luego de analizar el respectivo informe en unanimidad proceden a la Aprobación de los Estados Financieros.

4.- INFORME DEL GERENTE GENERAL.- El Ingeniero Herminio Eduardo Palacios Palacios , en calidad de Gerente General de CAMDES S.A. presenta el respectivo informe referente a los movimientos y todas las transacciones que se han realizado en el año 2003 , los mismos que están apegados a la verdad dando cumplimiento como lo determina la ley de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, dicho informe es aprobado por los Socios asistentes y se procede a realizar la recepción del mismo.

5.- INFORME DEL COMISARIO.- El Ing. Ricardo Alvarado Avilés , en calidad de Comisario de CAMDES S.A., indica que luego de haber realizado toda la documentación que la Compañía utilizo para sus movimientos correspondientes al año 2003, se encuentran en orden y todos los gastos realizados se encuentran debidamente justificados, anota además que su actividad se desarrolla en forma regular , y resalta que deben seguir adelante , dando cumplimiento a los objetivos propuestos cuando se formo la Compañía, el presente informe es aprobado por los Socios y se procede a realizar la respectiva recepción.

Habiéndose tratado el respectivo orden del día y al no existir otro punto a tratar, la presidencia da por concluida la Junta general Ordinaria de Socios de CAMDES S.A. siendo las 20H30 del día treinta y uno de Marzo del año dos mil cuatro.



Ing. Herminio Eduardo Palacios Palacios
GERENTE GENERAL - SECRETARIO-SOCIO



INFORME DEL ADMINISTRADOR

A los Accionistas:
CAMDES S.A.

De conformidad con lo que dispone el Art. 124 de la Ley de Compañías y la Resolución 92.1.4.3.0013 expedida por el Señor Superintendente de Compañías el 18 de Septiembre de 1992, publicada en el R.O. No. 44 del 13 de Octubre del mismo año, elevo ante ustedes mi informe anual de labores por el ejercicio económico del año 2004

Siguiendo los lineamientos del Art. 1ro. De la mencionada Resolución, condiciono este informe a la remuneración de la resolución instructiva:

La Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Socios, y las decisiones tomadas han tenido incidencia en la actividad administrativa de este ejercicio económico.

La compañía no ha tenido aspectos administrativos de carácter extraordinario que merecen ser tomados en cuenta .

A continuación resumo la situación financiera al cierre del ejercicio del año 2004 y su comparación con resultados del ejercicio fiscal del año 2003 , mostrando las principales variaciones, de acuerdo a los rubros que se detallan a continuación:

| BALANCE GENERAL | 2,004 | 2,003 | VARIACIONES |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Activos Corrientes | 1,535,638 | 1,090,768 | 444,870 |
| Inversiones Permanentes | 33,496 | 11,860 | 21,637 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,569,134 | 1,102,628 | 466,507 |
| Pasivos Corrientes | 1,519,339 | 1,094,260 | 425,079 |
| Patrimonio | 49,795 | 8,368 | 41,427 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,569,134 | 1,102,628 | 466,506 |

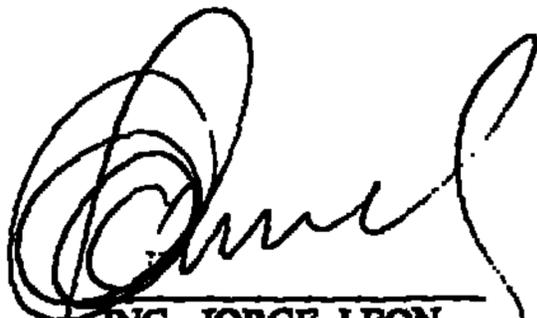
Paola Vera Garcia
Superintendencia de Compañías
3 1 MAYO 2005

| ESTADO DE RESULTADOS | 2,004 | 2,003 | VARIACIONES |
|--|---------------|---------------|--------------------|
| Ventas | 14,902,817 | 7,438,615 | 7,464,202 |
| Gastos de Ventas | 14,036,880 | 6,932,504 | 7,104,376 |
| Gastos Operacionales | 800,573 | 493,227 | 307,346 |
| Utilidad Neta (Antes de Par.Lab. E Imptos.) | 65,363 | 12,884 | 52,479 |

En el presente ejercicio Económico, del año 2004 mi representada tubo operaciones comerciales por periodos durante todo el año 2004 , considero fue un año muy duro pues se debió competir en la provincia y en el País con empresas que compran y exportan fruta para los mismos mercados a los cuales llegas mi representada, pero finalmente fue un año fructífero se lograron muchos objetivos, con trabajo y mucho esmero lo hemos logrado. Nuestras proyecciones para el próximo año son muy buenas, pues se ha logrado firmar contratos con empresas muy serias del mercado exterior con lo cual nos afianzamos con pasos firmes para seguir adelante, para el desarrollo nuestro, de la Provincia de El Oro y por que no del País. Los logros alcanzados se lo ha hecho con el apoyo del equipo operativo de la empresa que han permitido cumplir con nuestros objetivos.

Al concluir este informe dejo especial constancia de mi agradecimiento por la cooperación que me ha brindado el personal que presta servicios en esta Compañía y también a los señores Accionistas al confiarme la administración de CAMDES S.A.

Muy atentamente,



ING. JORGE LEON
GERENTE DE CAMDES S.A..

Machala, Marzo 10 de 2.005

Paola Vera Garcia
Superintendencia de Compañías

15/03/2005