

**DELISHRIMP S.A.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los Miembros de la Junta General de Socios  
de DELISHRIMP S.A.

1. Hemos auditado el balance general de DELISHRIMP S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de DELISHRIMP S.A. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DELISHRIMP S.A; como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2008 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martinez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cias. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Julio 06, 2009**

**DELISHRIMP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólares)**

ACTIVOS	NOTAS	
<b>ACTIVO CORRIENTES</b>		
Efectivo	A	467.358,29
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	1.388.972,42
Pagos Anticipados	G	17.440,06
		-----
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>		<b>1.873.770,77</b>
<b>ACTIVO FIJOS</b>		
Propiedad Planta Y Equipo	K	128.953,80
		-----
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>		<b>128.953,80</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>		
Cargos Diferidos	P	200,00
		-----
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>200,00</b>
		-----
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.002.924,57</b>
		=====
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTES</b>		
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	370.778,40
Impuesto Por Pagar	DD	235.465,13
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	240.826,52
		-----
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTES</b>		<b>847.070,05</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>847.070,05</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS LL</b>		
Capital Social		800,00
Futuro Aumento De Capital		1.060.000,00
Reserva Legal		8.858,79
Utilidad Del Ejercicio		86.195,73
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.155.854,52</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.002.924,57</b>
		=====

**DELISHRIMP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
<b>VENTAS</b>	
Ventas locales de camarón	3.069.861,52
	<hr/>
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>3.069.861,52</b>
	<hr/>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>3.069.861,52</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	
Costo De Producción	1.427.483,13
	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.642.378,39</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos Administrativos	110.540,34
Gastos Financieros	2.193,02
	<hr/>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>112.733,36</b>
	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.529.645,03</b>
	<hr/> <hr/>

) )

**DELISHRIMP S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólar)**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	Aportes para futura capitalización	RESERVA LEGAL	UTIL / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo 1 de Enero, 2008</b>	200,00	0,00	8.858,79	79.729,12	88.787,91
Aporte de socios al capital social	600,00				600,00
Utilidad del Ejercicio				1.529.645,03	1.529.645,03
(-) 15% Participación trabajadores				-229.446,75	-229.446,75
(-) 25% Impuesto a la Renta				-233.731,67	-233.731,67
transferencia por utilidad a reinvertir y capitalizar		1.060.000,00		-1.060.000,00	0,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008</b>	<b>800,00</b>	<b>1.060.000,00</b>	<b>8.858,79</b>	<b>86.195,73</b>	<b>1.155.854,52</b>

**DELISHRIMP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado En Dólar)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Utilidad neta	1.066.466,61
<b>AJUSTES POR:</b>	
Depreciación de activos fijos	8.508,22
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACT. OPERATIVAS</b>	
<b>ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<u>1.074.974,83</u>
Aumento en cuentas por cobrar	( 1.141.386,899)
Disminución en inventario	148.625,38
Aumento en pagos anticipados	( 17.440,06)
Disminución en sobregiros bancarios	( 111.679,84)
Aumento en cuentas por pagar	210.019,08
Aumento en gastos acumulados por pagar	219.488,65
Aumento en impuestos por pagar	<u>198.915,22</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u><b>581.516,37</b></u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Compra de activos fijos	( 114.758,08)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>( 114.758,08)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aumento en efectivo de capital social	<u>600,00</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>600,00</b></u>
Aumento Del Efectivo Y Sus Equivalentes	467.358,29
Efectivo Y Sus Equivalentes Al Principio Del Periodo	<u>0,00</u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><b>467.358,29</b></u>

**DELISHRIMP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

DELISHRIMP S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los catorce días del mes de mayo del dos mil siete bajo la denominación de DELISHRIMP S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el diecisiete de mayo del dos mil siete, con el número 10220 del Registro mercantil. El objeto social de la compañía es la explotación de criaderos de camarones.

**CAPITAL SOCIAL**

La compañía DELISHRIMP S.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil ocho cerró el ejercicio económico con un capital de \$800.00, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una, las que son ordinarias y nominativas, y cada una con derecho a un voto en proporción a su valor pagado

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones

que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador ( R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

### INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

### LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33.33	3

## **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

## **IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible.

## **UTILIDADES DE SOCIEDADES**

Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades de acuerdo al artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **PÉRDIDAS**

Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de la pérdida acumulada durante los últimos cinco ejercicios serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades, según lo establecido en el artículo # 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DEL 15%	1.529.645,03
15% Participación Empleados	229.446,75
	-----
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>1.300.198,28</b>
(+) Gastos No Deducibles	58.728,40
	-----
<b>Base Imponible</b>	<b>1.358.926,68</b>
Utilidad A Reinvertir Y Capitalizar	1.060.000,00
	-----
Saldo Utilidad Gravable	298.926,68
	-----
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>233.731,67</b>
(-) Retenciones En La Fuente Realizadas Del Ejercicio	--0--
	-----
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>233.731,67</b>
	=====

**A. EFECTIVO  
BANCOS**

Banco Bolivariano Cta. Cte. 30	467.338,29
Banco Guayaquil Cta. Cte. 46313	20,00
	-----
	<b>467.358,29</b>
	=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar clientes	(1)	28.226,82
Ctas por cobrar empresas en relación	(2)	133.989,50
Anticipo a socios	(3)	566,78
Anticipo a proveedores	(4)	150.000,00
Préstamos de socios	(5)	870.000,00
Préstamos a empleados	(6)	250,00
Préstamos personal de campo	(7)	1.132,67
Anticipo personal de campo	(8)	2.500,00
Varios deudores	(9)	201.472,73
Valores por liquidar	(10)	833,92
		-----
		<b>1.388.972,42</b>
		=====

**(1) Cuentas por cobrar clientes**

Empacreci S.A.	3.057,94
Expalsa	4,38
Sociedad nacional de Galápagos	25.164,50
	-----
	<b>28.226,82</b>

**(2) Cuentas por cobrar empresas en relación**

Goldenshrimp S.A.	244,00
Camaguay	15.012,60
Shrimptech S.A.	118.732,90
	-----
	<b>133.989,50</b>

**(3) Anticipo a socios**

Redrovan Reyes Jorge	200,00
Samaniego Lituma Manuel Martin	366,78
	-----
	<b>566,78</b>

**(4) Anticipo a proveedores**

Encamex S.A.	150.000,00
	-----
	<b>150.000,00</b>

**(5) Préstamos de socios**

Samaniego Lituma Martin	400.000,00
Pastor Peñaloza Efren	450.000,00
Ordoñez Tinoco Wilmer	20.000,00
	-----
	<b>870.000,00</b>

**(6) Préstamos a empleados**

Calozuma José	250,00
	-----
	<b>250,00</b>

**(7) Préstamos personal de campo**

Ayovi Ulvio Jhonson	196,00
Ganchozo Bravo Jonathan Jamil	86,67
Ibarra Vélez Héctor Alejandro	100,00
Zambrano Párraga Rider	700,00
Zambrano Comejo Alcides	50,00
	-----
	<b>1.132,67</b>

**(8) Anticipo personal de campo**

Figueroa Luis	2.500,00
	-----
	<b>2.500,00</b>

**(9) Varios deudores**

Abg. Norma Plaza	237,04
Abg. Francisco Arrobo	30,00
Figueroa Luis Antonio	14.246,41
Ing. García Wilmer	10.963,78
Noboa Bejarano Ricardo	995,50
Pesquera Marycielo Cía. Ltda.	150.000,00
Soc. Civ.de Hecho Rodrigal	25.000,00
	-----
	<b>201.472,73</b>

**K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL 31/12/07</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>VENTAS/TR ANSF</b>	<b>SALDO AL 31/12/08</b>
<b>COSTO</b>				
Muebles y Enseres	0,00	1.335,12	0,00	1.335,12
Vehículos	0,00	23.000,00	0,00	23.000,00
Naves, Aeronaves y Barcazas	0,00	940,80	0,00	940,80
Maquinarias y equipos	20.944,00	86.662,16	0,00	107.606,16
Otros Activos	2.013,71	2.820,00	0,00	4.833,71
	<b>22.957,71</b>	<b>114.758,08</b>	<b>0,00</b>	<b>137.715,79</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Muebles y Enseres	0,00	53,76	0,00	53,76
Vehículos	0,00	447,22	0,00	447,22
Naves, Aeronaves y Barcazas	0,00	442,50	0,00	442,50
Maquinarias y equipos	191,99	7.217,90	0,00	7.409,89
Otros Activos	61,78	346,84	0,00	408,62
	<b>253,77</b>	<b>8.508,22</b>	<b>0,00</b>	<b>8.761,99</b>
	<b>22.703,94</b>	<b>106.249,86</b>	<b>0,00</b>	<b>128.953,80</b>

(10) Valores por liquidar

Varios por liquidar (factura)	7,04
Varios por liquidar RR.HH.	789,18
Varios por liquidar	37,70
	-----
	<b>833,92</b>

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retenciones de Impuesto a la renta	2.578,42
Anticipo al impuesto a la renta	14.861,64
	-----
	<b>17.440,06</b>

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Gastos de Constitución y organización	200,00
	-----
	<b>200,00</b>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar proveedores (1)	136.928,82
Varios acreedores (2)	220.872,92
Aportaciones de socios (3)	1.400,00
Valores por Liquidar	11.576,66
	-----
	<b>370.778,40</b>

**(1) Cuentas por pagar proveedores**

Bunkercorp S.A.	205,92
Corpincomcinco S.A.	2.210,00
Expalsa	26.730,00
Importadora Industrial Agrícola	17.314,33
Pesfalan C. Ltda.	86.373,57
Peña Ron Bolívar Antonio	4.095,00
	-----
	<b>136.928,82</b>

**(2) Varios acreedores**

Encamex S.A.	25,32
Goldenshrimp S.A.	219.310,00
Madeca	1.537,60
	-----
	<b>220.872,92</b>

**(3) Aportaciones de socios**

Samaniego Martin	420,00
Pastor Peñaloza Efren	560,00
Redrovan Reyes Jorge	420,00
	-----
	<b>1.400,00</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Obligaciones Tributarias	(1)	235.465,13
		-----
		<b>235.465,13</b>
		=====

**(1) Obligaciones Tributarias**

Retención en la fuente	1.362,31
Retención en la fuente IVA	371,15
Impuesto a la Renta	233.731,67
	-----
	<b>235.465,13</b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Obligaciones I.E.S.S.	(1)	3.748,53
Obligaciones patronales	(2)	229.446,75
Provisiones sociales por pagar	(3)	7.631,24
		-----
		<b>240.826,52</b>
		=====

**(1) Obligaciones IESS**

Aporte Individual	1.630,18
Aporte patronal	1.944,00
IECE-SECAP	174,35
	-----
	<b>3.748,53</b>

**(2) Obligaciones patronales**

Participación a Trabajadores	229.446,75
	-----
	<b>229.446,75</b>

**(3) Provisiones sociales por pagar**

XIII Sueldo	3.348,25
XIV Sueldo	4.131,79
Vacaciones	151,20
	-----
	<b>7.631,24</b>

**LL. PATRIMONIO**

<b>CAPITAL PAGADO</b>	<b>PORENTAJE ACCIONARIAL</b>	<b>VALOR NOMINAL</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	5%	1,00	40,00
Ordoñez Tinoco Wilmer Alfredo	3%	1,00	24,00
Pastor Peñaloza Efren Enrique	40%	1,00	320,00
Redrovan Reyes Jorge Benjamin	22%	1,00	176,00
Samaniego Lituma Manuel Martín	30%	1,00	240,00
	-----		-----
	100%		<b>800,00</b>

## **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

La compañía en el período 2008, reinvertió sus utilidades, dicho valor a reinvertir deberá ser perfeccionado con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.