



31 de mayo de 2004

31 de mayo de 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

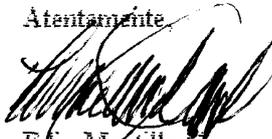
A los señores Accionistas de la Compañía
"CALADEMAR C.A." Camarones y Langostinos del Mar C.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "CALADEMAR C.A." Camarones y Langostinos del Mar C.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "CALADEMAR C.A." Camarones y Langostinos del Mar C.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente



Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

" CALADEMAR C.A.
 Camarones y Langostinos del Mar C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			25.35
Caja y Bancos	-	25.35	
EXIGIBLES:			561,664.14
Ctas. y Documentos por Cobrar	3	66,522.46	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	4	495,141.68	
REALIZABLES:			705,426.15
Inventarios	5	705,426.15	
DIFERIDOS:			247,130.75
Pagos Anticipados	6	3,736.94	
Impuestos Diversos	7	243,393.81	
Total Activo Corriente			1,514,246.39
 ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			4,756,157.19
Bienes no Depreciables	8	159,373.99	
Bienes Depreciables	8	6,287,151.77	
Total Activo Fijo		6,446,525.76	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	8	-1,690,368.57	
DIFERIDO:			415,294.81
Inversiones a l/p.	-	415,294.81	
Total Activo no Corriente			5,171,452.00
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			6,685,698.39

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" CALADEMAR C.A.
 Camarones y Langostinos del Mar C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1,118,332.35
Deudas Bancarias y Financieras	9	355.43	
Ctas. y Documentos por Pagar	10	113,681.50	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	11	918,681.98	
Pasivos Acumulados	12	72,617.33	
Impuestos Diversos	13	12,996.11	
Total Pasivo Corriente			1,118,332.35
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			336,191.43
Ctas. Accionistas o Socios	-	336,191.43	
PATRIMONIO:			5,231,174.61
Capital Social	-	70,227.84	
Capital en Adicional	-	6,082,953.63	
Reserva Legal	-	1,266.17	
Reserva Facultativa	-	562.82	
P/G. Acumuladas	-	-950,078.41	
P/G. del Ejercicio	-	26,242.56	
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			5,567,366.04
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			6,685,698.39

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" CALADEMAR C.A. "
Camarones y Langostinos del Mar C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-2,093,542.61
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		<u>1,967,119.89</u>
Utilidad Bruta		-126,422.72
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>98,193.78</u>
Utilidad Bruta		-28,228.94
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	1,180.82	1,986.38
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-17,540.48	
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>18,346.04</u>	
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-26,242.56</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" CALADEMAR CIA LTDA. "
 Camarones y Langostinos del Mar C.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	70,227.84	6,082,953.63	1,266.17	562.82	-940,352.39	5,214,658.07
Resultados acumulados	-	-	-	-	-9,726.02	-9,726.02
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	26,242.56	26,242.56
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>70,227.84</u>	<u>6,082,953.63</u>	<u>1,266.17</u>	<u>562.82</u>	<u>-923,835.85</u>	<u>5,231,174.61</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" CALADEMAR C.A. "
 Camarones y Langostinos del Mar C.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	26,242.56
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	337,794.91
	364,037.47
Resultados acumulados	-9,726.02
	354,311.45

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-10,337.92
Bienes depreciables	-19,541.92
Cargos diferidos	10,307.65
	-19,572.19

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 334,739.26

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-54.36
Ctas. y documentos por cobrar	31,717.35
Ctas. accionistas o socios	-71.14
Ctas. afiliadas o asociadas	343,109.78
Inventarios	-235,223.46
Pagos anticipados	-13,769.70
Impuestos diversos	69,166.98
Deudas bancarias y financieras	4,365.46
Ctras. y documentos por pagar	-16,542.60
Pasivos acumulados	-19,085.05
Otros pasivos	171,126.00
	171,126.00

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 334,739.26

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"CALADEMAR C. A."
Camarones y Langostinos del Mar C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Quevedo, Cantón Quevedo, Provincia de los Ríos, República del Ecuador, el uno de junio de mil novecientos noventa y nueve ante el Abogado Carlos Jiménez Torres, Notario Público, Segundo del Cantón Quevedo, se procede a la Disolución sin Liquidación de las Compañías: Cultivadores de Camarones Ecuatorianos "Culcae" C.Ltda.; Procesadora Camaronera Ecuatoriana "Procae" C.Ltda. y Criaderos de Productos del Mar "Ciprón" C.Ltda. y la Fusión de éstas con la Compañía Camarones y Langostinos del Mar "Calademar" S.A. que las absorbe, conservando su denominación y al aumento del capital suscrito y reformas del Estatuto Social de la Compañía Camarones y Langostinos del Mar "Calademar" S.A.

La compañía Camarones y Langostinos del Mar "Calademar" S.A. es una empresa ecuatoriana, con su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, que se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo del Cantón Guayaquil, el diecinueve de enero de mil novecientos ochenta y uno, con un plazo de cincuenta años y con un capital de quinientos mil sucres.

El diez de octubre de mil novecientos noventa y uno por Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo aumentó su capital a doscientos diez millones quinientos mil sucres.

La Junta General Extraordinaria de Accionista de la Compañía Camarones y Langostinos del Mar "Calademar S.A." en sesión celebrada el treinta y uno de mayo de mil novecientos noventa y nueve, resolvió la fusión de las compañías anteriormente mencionadas a las que absorberá y por lo tanto, continuará subsistiendo Camarones y Langostinos del Mar "Calademar S.A." con su denominación actual.

El señor Roberto Aguirre Román, a nombre y en representación de las compañías mencionadas; por su calidad de compañías absorbidas transfieren la totalidad de sus activos y pasivos, los mismos que los transmiten en bloque y como consecuencia de este acto, se incorporan a la compañía anónima, Camarones y Langostinos del Mar "Calademar" S.A. que pasa a ser la sucesora universal del activo y pasivo de aquellos que se transfieren a perpetuidad, la totalidad de sus patrimonios constantes en los Balances debidamente auditados, los mismos que sirvieron de antecedentes para la aprobación de las bases de la fusión, por ello los administradores y el comisario de las compañías absorbidas cesan en sus funciones.

La compañía Camarones y Langostinos del Mar S.A. en su condición de compañía absorbente, aumenta su capital a mil setecientos cincuenta y cinco millones seiscientos noventa y seis mil sucres.

Los otorgantes de esta escritura pública expresan, de conformidad con lo dispuesto en el último de los Arts. innumerados, agregado después del Art. 387 de la Ley de Compañías y en Art. 74, numeral 19, de la Ley de Mercado de Valores; ni las compañías absorbidas que transfieren las propiedades de los inmuebles, ni las compañías absorbentes que las adquiere, no están sujetas a ningún pago de impuesto fiscal, provincial o municipal, incluyendo el de renta y el de la utilidad por la venta de inmuebles, razón por la cual, ni por el traspaso de los bienes ni por el de los activos que se realizan con motivos del proceso de fusión hay lugar al pago del impuesto, dado que la compañía no es sujeto del impuesto de alcabalas y adicionales; ni registros ni adicionales, ni de ningún otro impuesto.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de setenta mil doscientos veintisiete 84/100 dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) **DEPRECIACIÓN:**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificio	5%
Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Comunicación	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

d) **RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Préstamos a Empleados		14,671.82
Barzola J.Bella	1,680.13	
Villao Jenny	3,819.54	
Ostaiza José	2,500.00	
Ruiz Francisco	1,792.00	
Diversos	<u>4,880.15</u>	
Productos Varios		1,535.70
Clientes		50,314.94
Isla Bella S.A.		<u> </u>
	B/G	<u><u>66,522.46</u></u>

4.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistia en:

cuentas	saldos dic.31,2002	débitos	créditos	saldos dic.31,2003
Calademar:				
Lab.Panaeus	433,009.37	56,133.59		489,142.96
Agricola Ganadera	3,747.96	1,226.08		4,974.04
Robcar	537.68			537.68
Vantop S.A.	240.50			240.50
Facela S.A.	246.50			246.50
Agriganasa S.A.	90.38		90.38	0.00
	<u>437,872.39</u>	<u>57,359.67</u>	<u>90.38</u>	<u>495,141.68</u>
B/G				

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistía en:

Calademar		Culcae		Procae		Ciprón		Balance
Ps. 01	17,468.15	Ps. 14	1,736.26	Ps. 01	707.50	Ps. 08	2,690.01	
02	15,334.46	15	4,431.04	02	179.81	09	463.93	
03	2,474.36	16	19,962.30	03	22,434.87	10	2,833.17	
04	11,996.09	17	24,122.29	04	11,099.64	21	22,845.06	
05	18,833.51	18	2,990.29	05	170.12	22	565.60	
06	8,607.63	19	521.48	06	83.79	23	16,620.75	
07	14,011.54	20	15,946.05	71	1,390.89	24	537.08	
08	18,083.31			72	3,705.07			
09	13,209.85							
10	163.55							
11	235.65							
12	7,962.49							
13	27.87							
	<u>128,408.46</u>		<u>69,709.71</u>		<u>39,771.69</u>		<u>46,555.60</u>	
Ps. 84	1,249.84			pc. 07	1,545.43			
86	1,836.84			09	590.03			
82	867.47			10	963.83			
83	415.63			06	189.10			
				05	231.91			
				01	182.62			
				02	1,756.04			
				03	211.03			
				04	168.87			
	<u>4,419.78</u>				<u>5,838.86</u>			
	<u>132,828.24</u>		<u>69,709.71</u>		<u>45,610.55</u>		<u>46,555.60</u>	294,704.10
Materia Prima								
Calademar								14,221.67
Mat. Comb. Lubr.								<u>396,500.38</u>
B/G								<u>705,426.15</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de pagos anticipados se forma así:

Proveedores		3,202.52
Legalsa	1,500.00	
Serpergen S.A.	924.97	
Chang Sulen Roberto	250.00	
Inva Cusco Luis	136.40	
Romero José	300.00	
Sánchez Homero	91.15	
		<u> </u>
Seguros Generales		534.42
		<u> </u>
	B/G	3,736.94
		<u> </u>
		<u> </u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Servicios de Renta		242,556.51
IVA.	187,256.73	
Retención actual	21,036.13	
Retención anterior	32,455.72	
IVA. - Importaciones	1,098.15	
1% Imptos.	709.78	
		<u> </u>
Jefatura de Rentas		
Anticipo		837.30
		<u> </u>
	B/G	243,393.81
		<u> </u>
		<u> </u>

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

DIVISION	CALADEMAR	CULCAE	PROCAE	CIPRON	BALANCE
Bienes no Depreciables					
Terrenos	26,356.22	16,994.73	14,989.14	15,833.60	74,173.69
Const.en Proceso	27,710.61			57,489.69	85,200.30
Total no depreciables	54,066.83	16,994.73	14,989.14	73,323.29	159,373.99
Bienes Depreciables					
Edificios	6,187.35	36,945.00	84,446.00	95,002.00	222,580.35
Embarcaciones	6,553.37	4,222.00	6,333.00	8,445.00	25,553.37
Maquinarias y Equipos	302,643.18	214,085.10	23,321.00	172,509.00	712,558.28
Muebles y Enseres	9,494.25	1,218.00	528.00	1,675.41	12,915.66
Vehículos	17,979.60			10,894.00	28,873.60
Mejoras Terreno	236,798.61	1,707,223.00	1,502,766.00	1,590,094.00	5,036,881.61
Instalaciones	25,206.16	11,129.00	14,415.28	155,739.02	206,489.46
Muelle	3,874.48	8,445.00	7,389.00	7,389.00	27,097.48
Pista de Aterrizaje	12,223.61				12,223.61
Equipos	1,978.35				1,978.35
Total depreciables	622,938.96	1,983,267.10	1,639,198.28	2,041,747.43	6,287,151.77
Total bienes	677,005.79	2,000,261.83	1,654,187.42	2,115,070.72	6,446,525.76
Dep. Histórica	-322,599.47	-490,302.49	-367,571.97	-509,894.64	-1,690,368.57
E/G	354,406.32	1,509,959.34	1,286,615.45	1,605,176.08	4,756,157.19

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Bancarias - Sobregiros		
Bco. de Guayaquil	B/G	<u>355.43</u>

10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistía en:

Culcae		
Mantenimiento		1,309.20
Calademar		100,604.88
Agripac	2,293.43	
Molinos Champion S.A.	23,446.64	
Varios	8,302.88	
Eserese Cía. Ltda.	1,485.00	
Laresa S.A.	41,046.33	
Gastón Olivares C. Ltda.	1,253.25	
IIASA	4,310.76	
Platigomez S.A.	1,288.39	
Vepamil	14,229.25	
Nirsa	<u>2,948.95</u>	
Proveedores del Exterior		11,767.42
Afana Inc.		
Machinery Parts Of America	5,366.29	
Marinsa Miami Corporation	846.53	
M.G. International Inc.	1,757.17	
M.I.T. Resources Inc.	<u>3,797.43</u>	
	B/G	<u>113,681.50</u>

11.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistía en:

	saldos dic.31,2002	débitos	créditos	saldos dic.31,2003
Negocios Ind.-Conservas		1,848.39		1,848.39
Negocios Ind.- Empacadora	1,057,996.47		141,380.00	916,616.47
Agriganasa	92.00	125.12		217.12
Laboratorios Penaeus	146,434.00		146,434.00	0.00
	<u>1,204,522.47</u>	<u>1,973.51</u>	<u>287,814.00</u>	<u>918,681.98</u>
B/G				

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. Pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		37,753.86
Fondos de Reserva	14,860.38	
Décimo Tercer Sueldo	1,029.50	
Décimo Cuarto Sueldo	6,904.70	
IESS. - aportes	6,891.80	
Vacaciones	-62.52	
Utilidades a/f. empleados	9,213.57	
Nóminas	<u>-1,083.57</u>	
Provisiones		34,863.47
Mantenimiento equipos	34,813.47	
Cámara Nacional de Pesquería	<u>50.00</u>	
B/G		<u><u>72,617.33</u></u>

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta	
Impuesto compañía	10,021.74
Impuesto empleados	491.29
IVA. - 30% materiales	51.21
IVA. - 70% servicios	322.87
IVA. - 100%	726.06
1% compras	235.39
1% Transporte	37.11
1% retención	553.61
1% pago sociedades	28.85
1% pagos personas naturales	43.94
8% honorarios	484.04
	<hr/>
B/G	12,996.11
	<hr/> <hr/>