

19493

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/17



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7 de abril de 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



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

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A., al 31 de diciembre del 2005, 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 de que los estados financieros estén libre de errores importantes. 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; Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A., al 31 de diciembre del 2005, 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

Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	1.35	3	160,337.64
EXIGIBLES:			
Ctas. y Documentos por Cobrar	26,428.99	4	48,044.36
Ctas. Relacionadas	596,155.11	5	209,039.36
REALIZABLES:			
Inventarios	508,322.25	6	526,432.35
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	5,668.04	7	849.54
Impuestos Diversos	126,001.41	8	59,966.85
Total Activo Corriente	1,262,577.15		1,004,670.10
 ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	74,173.69	9	74,173.69
Bienes Depreciables	6,338,645.93	9	6,338,645.93
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-2,049,440.95	9	-2,385,233.29
DIFERIDO:			
Inversiones a l/p.	773,537.16	-	773,537.16
Cargos Diferidos	18,428.26	-	231,658.85
Total Activo no Corriente	5,155,344.09		5,032,782.34
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	6,417,921.24		6,037,452.44

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	2004	Anexo No.	2005
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	2,321.39		
Ctas. y Documentos por Pagar	95,406.21	10	105,020.20
Ctas. Relacionadas	870,658.43	-	271,452.45
Pasivos Acumulados	9,773.91	11	88,428.95
Impuestos Diversos	13,052.12	12	73,046.77
Total Pasivo Corriente	<u>991,212.06</u>		<u>537,948.37</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Ctas. Accionistas	336,191.43	-	336,191.43
PATRIMONIO:			
Capital Social	70,227.84	-	70,227.84
Superávit Patrimonial	358,242.35	-	358,242.35
Capital Adicional	6,082,953.63	-	6,082,953.63
Reserva Legal	2,918.17	-	2,918.17
Reserva Facultativa	562.82	-	562.82
P/G. Acumuladas	-925,487.85	-	-1,424,387.06
P/G. del Ejercicio	-498,899.21	-	72,794.89
Total Pasivo no Corriente	<u>5,426,709.18</u>		<u>5,499,504.07</u>
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	<u>6,417,921.24</u>		<u>6,037,452.44</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

	2004	2005
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:	-2,003,085.75	-2,448,052.28
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS	<u>1,919,097.86</u>	<u>2,003,447.79</u>
Utilidad Bruta	-83,987.89	-444,604.49
Menos:		
RESERVA Y AJUSTES INVENTARIO	<u>506,843.82</u>	
Pérdida Operacional	422,855.93	
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>77,836.38</u>	<u>143,697.84</u>
Pérdida (Ganancia) Bruta	500,692.31	-300,906.65
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		1,343.33
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-3,095.18	-3,248.29
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>1,302.08</u>	<u>147,777.48</u>
Utilidad del Ejercicio		-155,034.13
15% PARTICIPACION EMPLEADOS		<u>23,255.12</u>
Utilidad antes de Impuesto		-131,779.01
25% IMPUESTOS A LA RENTA		<u>58,984.12</u>
Pérdida (Ganancia) del Ejercicio	<u><u>498,899.21</u></u>	<u><u>-72,794.89</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		SUPERVIT	RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	patrimonial	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2004	70,227.84	6,082,953.63	2,918.17	562.82	358,242.35	-1,424,387.06	5,090,517.75
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	72,794.89	72,794.89
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>70,227.84</u>	<u>6,082,953.63</u>	<u>2,918.17</u>	<u>562.82</u>	<u>358,242.35</u>	<u>-1,351,592.17</u>	<u>5,163,312.64</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	72,794.89
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>335,792.34</u>
	<u>408,587.23</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Cargos diferidos	<u>-213,230.59</u>
------------------	--------------------

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

195,356.64

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	160,336.29
Ctas. y documentos por cobrar	21,615.37
Ctas. relacionadas	212,090.23
Inventarios	18,110.10
Pagos anticipados	-4,818.50
Impuestos diversos	-126,029.21
Deudas bancarias y financieras	2,321.39
Ctas. y documentos por pagar	-9,613.99
Pasivos acumulados	<u>-78,655.04</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

195,356.64

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(Expresado en U.S. 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 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) IMPUESTOS DIVERSOS:

El impuesto a la renta y los impuestos al valor agregado y los impuestos por la retención a la fuente, han sido satisfechos los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

c) ACTIVO FIJO:

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

d) 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%

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

El rubro de mantenimiento y reparación de los activos fueron cargados al gasto operativo del ejercicio.

f) CTA. ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, no generó ningún interés, no tiene establecido plazo específico, como tampoco está establecido garantías.

g) 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.

h) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa Camarones y Langostinos del Mar "CALADEMAR" S.A.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica - Laboratorio		600.00
Bancos		159,737.64
Guayaquil	159,736.29	
Pacífico	<u>1.35</u>	
		<u>160,337.64</u>
B/G		<u>160,337.64</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Clientes		39,343.15
Exporklore S.A.	30,628.27	
Liarnet	2,800.00	
Prolarva S.A.	3,584.48	
Zúniga C., Dolores	2,082.00	
Texcumar S.A.	<u>248.40</u>	
Ptmos. Y Anticipos Empleados		7,982.35
Maldonado Sánchez, Eduardo	2,696.70	
Villao, Jenny	3,738.97	
Pérez Soriano, Felix	<u>1,546.68</u>	
Servicios Generales		<u>718.86</u>
B/G		<u>48,044.36</u>

5.- CIAS. RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. consistía en:

	saldos dic.31,2004	operaciones neteadas		saldos dic.31,2005
		débitos	créditos	
Lab. de Larvas Penaeus	588,229.39		386,628.75	201,600.64
Cía.Agrícola Ganadera	6,901.04			6,901.04
Robcar S.A.	537.68			537.68
Vantop S.A.	240.50		240.50	0.00
Facela S.A.	246.50		246.50	0.00
	<u>596,155.11</u>	<u>0.00</u>	<u>387,115.75</u>	<u>209,039.36</u>
B/G				

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de inventrios se forma así:

Producción en Proceso		364,503.40
Piscinas	353,557.66	
Larvas	6,686.17	
Análisis	<u>4,259.57</u>	
Materia Prima		107,898.78
Repuestos Lubricantes, Otros		<u>54,030.17</u>
	B/G	<u><u>526,432.35</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de pagos anticipados se forma así:

Compañías de Servicios	
Serper S.A.	219.00
Serjorsa S.A.	37.50
Rotaper S.A.	12.50
Jorser S.A.	22.50
Lidepesa S.A.	50.00
Serpergen S.A.	30.69
	<u>372.19</u>
Proveedores Locales	378.12
Seguros Generales	99.23
	<u>849.54</u>
B/G	<u>849.54</u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Servicio de Renta	
IVA. 12% compra	26,038.80
importaciones	703.46
valor agregado	33,224.59
	<u>59,966.85</u>
B/G	<u>59,966.85</u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2005, 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
Bienes Depreciables					
Edificios	14,132.37	36,945.00	84,446.00	95,002.00	230,525.37
Embarcaciones	6,553.37	4,222.00	6,333.00	8,445.00	25,553.37
Maquinarias y Equipos	304,343.18	214,085.10	23,321.00	172,509.00	714,258.28
Muebles y Enseres	9,650.50	1,218.00	528.00	1,675.41	13,071.91
Vehículos	20,930.41			10,894.00	31,824.41
Mejoras Terreno	254,731.31	1,707,223.00	1,502,766.00	1,590,094.00	5,054,814.31
Instalaciones	25,206.16	11,129.00	14,415.28	155,739.02	206,489.46
Muelle	8,166.82	8,445.00	7,389.00	7,389.00	31,389.82
Pista de Aterrizaje	12,223.61				12,223.61
Equipos	18,495.39				18,495.39
Total depreciables	674,433.12	1,983,267.10	1,639,198.28	2,041,747.43	6,338,645.93
Total bienes	700,789.34	2,000,261.83	1,654,187.42	2,057,581.03	6,412,819.62
Dep. Histórica	-397,678.59	-715,235.30	-534,840.79	-737,478.61	-2,385,233.29
B/G	303,110.75	1,285,026.53	1,119,346.63	1,320,102.42	4,027,586.33

10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. consistía en:

Proveedores	
Agripac	4,971.19
Bio Bac S.A.	2,613.60
Molinos Champion S.A.	14,553.00
Fludicorp S.A.	6,207.55
Corpicomcinco S.A.	1,926.00
Líneas Aereas S.A.	41,046.33
Cevallos Pozo, Manuel	1,809.96
Rodriguez Merchan, José	645.89
Direcvisión S.A.	1,436.46
Importadora El Rosado	1,713.80
Jiménez Correa, Jaime	2,446.57
Prilabsa	1,283.09
Ramirez Apolo, Jofre	3,244.63
Texcumar S.A.	1,932.00
Vepamil	8,773.20
Diversos	<u>10,416.93</u>
B/G	<u><u>105,020.20</u></u>

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		35,013.11
Fondos de Reserva	298.03	
Décimo Tercer Sueldo	63.00	
Décimo Cuarto Sueldo	249.37	
Vacaciones	1,542.70	
Utilidades a/f. empleados	32,284.13	
Nóminas	207.41	
IESS. - aportes	270.71	
Imptos. renta empleados	<u>97.76</u>	
Servicios Generales		53,415.84
Serper S.A.	3,956.14	
Serjorsa S.A.	21,836.65	
Jorser S.A.	17,865.30	
Lidepesca S.A.	9,681.25	
Serpergen S.A.	<u>76.50</u>	
		<u>88,428.95</u>
	B/G	

12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impto al Valor Agregado		
IVA. - 30% materiales	202.43	1,919.29
70% servicios	105.48	
100% global	<u>1,611.38</u>	
Retención en la Fuente		2,121.62
1% seguros	534.47	
1% transporte	15.18	
1% personería natural	59.78	
1% sociedades	623.49	
5% honorarios	90.00	
1% transporte privado	5.40	
8% honorarios	<u>793.30</u>	
Jefatura de Renta		
Impto. compañía		<u>69,005.86</u>
	B/G	<u><u>73,046.77</u></u>