

Econ. Washington Aguirre García

24.668

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los miembros del Directorio y accionistas de

CAMARONERA DELI S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **CAMARONERA DELI S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, 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 2, 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. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAMARONERA DELI S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos 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, 20 de Marzo de 2005

CAMARONERA DELI S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
		<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		3,431.26	1,054.79
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	2,525.84	2,426.00
Inventarios	(Nota 4)	16,044.88	-
Gastos Anticipados		174.34	714.29
Total activos corrientes		22,176.32	4,195.08
 INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	422,144.16	422,144.16
 CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	343,897.64	311,642.18
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	52,395.64	70,986.48
OTROS ACTIVOS			4,282.27
TOTAL DEL ACTIVO		840,613.76	813,250.17
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	1,990.37	11,462.25
Gastos acumulados por pagar		4,535.40	1,896.77
Total de pasivos corrientes		6,525.77	13,359.02
 CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 9)	416,148.07	392,295.00
PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 10)	243,498.55	230,000.00
TOTAL DEL PASIVO		666,172.39	635,654.02
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 13)	2,000.00	2,000.00
Reservas		33,803.64	25,698.55
Reserva de capital	(Nota 14)	137,183.73	137,183.73
Utilidad (Pérdida Acumulada)		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1,454.00	12,713.87
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		174,441.37	177,596.15
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		840,613.76	813,250.17

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CAMARONERA DELI S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	174,320.59	261,458.72
Costo de Venta	<u>-131,599.23</u>	<u>-54,376.47</u>
UTILIDAD BRUTA	42,721.36	207,082.25
GASTOS:		
Gastos de Producción		-58,872.29
Gastos de Mantenimiento		-20,813.75
Gastos de Distribución		-34,716.03
Gastos de Administración	<u>-41,267.36</u>	<u>-79,760.23</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-41,267.36</u>	<u>-194,162.30</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>1,454.00</u>	<u>12,919.25</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-</u>	<u>-206.08</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>1,454.00</u>	<u>12,713.87</u>
15% Trabajadores	<u>-218.10</u>	<u>-1,907.08</u>
Impuesto a la Renta	<u>-308.97</u>	<u>-2,701.70</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>926.93</u>	<u>8,105.09</u>

CAMARONERA DELI S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Participación)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2002	2,000.00	2,543.97	23,154.58	584,309.67	-447,125.94	164,882.28
Transferencias				-447,125.94	447,125.94	0
Utilidad del Ejercicio 2003					12,713.87	12,713.87
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2,000.00	2,543.97	23,154.58	137,183.73	12,713.87	177,596.15
Participación de Reservas		1,080.68	7,024.41		-8,105.09	-
Pago de Impto. A la Renta y participación Laboral					-4,608.78	-4,608.78
Utilidad del ejercicio 2004					1,454.00	1,454.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	2,000.00	3,624.65	30,178.99	137,183.73	1,454.00	174,441.37

CAMARONERA DELI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	1,454.00	12,713.87
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	28,498.56	37,400.82
Ajuste en Reserva de capital		-
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-99.84	-1,244.25
Inventarios	-16,044.88	50,359.26
Gastos anticipados	539.95	3,750.49
Otros activos	4,282.27	-832.83
Documentos y cuentas por pagar	-14,080.66	-20,027.92
Gastos acumulados por pagar	2,638.63	42.44
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	7,188.03	82,161.88
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-9,907.72	-20,445.49
Pasivos a Largo Plazo	13,498.55	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	3,590.83	-20,445.49
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-32,255.46	-73,996.35
Cuentas por pagar partes vinculadas	23,853.07	13,334.75
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-8,402.39	-60,661.60
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 2,376.47	 1,054.79
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,054.79	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,431.26	1,054.79

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES

Camaronera Deli S. A.- (la Compañía) fue constituida el 21 de abril de 1980 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es el cultivo del camarón, industrialización, procesamiento y comercialización del mismo. Además se dedica a la importación de maquinarias para la actividad de la Compañía y de exportación de sus productos

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:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Piscinas y precriaderos	10%

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipo a proveedores	1,175.00	2,426.00
Otras cuentas por cobrar	1,350.84	-
Total	2,525.84	2.426,00

4. INVENTARIOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Productos en Proceso	16,044.88	-
Total	16,044.88	-

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inversiones en afiliadas	120.00	120.00
Reexpresión Inversiones	422,024.16	422,024.16
Total	422,144.16	422,144.16

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Camaronera Colas de Oro	29,807.67	55,686.45
Camaronera Alquimia Marina	202,270.59	129,994.18
Camaronera Golfomar s.a.	-	14,142.17
Constructora Norbson S.A.	1,788.28	1,788.28
Inversiones Corpthor S.A.	110,031.10	110,031.10
Total	343,897.64	311,642.18

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Instalaciones	18,699.37	18,699.37
Maquinarias y Equipos	285,604.27	275,696.55
Lanchas, botes, gabarras	199,653.32	199,653.32
Vehículos	420.26	420.26
Muebles y enseres	64,319.60	64,319.60
Piscinas y precriaderos	51,369.94	51,369.94
Total Activo Fijo Costos	620,066.76	610,159.04
Menos: Depreciación	-567,671.12	-539,172.56
Total Activos Fijos	52,395.64	70,986.48

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(continuación)

MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJO

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	70,986.48
Adiciones (ventas y/o bajas)	9,907.72
Depreciación del año	-28,498.56
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>52,395.64</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por pagar	1,340.76	10,916.25
Documentos por pagar		546.00
Retenciones	649.61	-
Total	<u>1,990.37</u>	<u>11,426.25</u>

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Laboratorio Somicosa S.A.	399,651.18	388,752.19
Connor & Jacobson Hoteles		3,542.81
Golfomar S. A.	16,496.89	
Total	<u>416,148.07</u>	<u>392,295.00</u>

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(continuación)

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inversiones Argeoli (Relacionada)	50,000.00	50,000.00
Diversos (Unir)	180,000.00	180,000.00
Gran Hotel Guayaquil	13,498.55	
Total	<u>243,498.55</u>	<u>230,000.00</u>

11. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2004, fueron :

	<u>US \$</u>
Laboratorio de Camarón Somicosa	11,447.04
Compra de materia prima	
Alquimia Marina S.A.	174,320.59
Venta de Productos Terminados	

Las transacciones celebradas con partes vinculadas mantienen similares condiciones con respecto a aquellas celebradas con terceros en cuanto a precios, plazos, condiciones de pago.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 está dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

13. 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

CAMARONERA DELI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(continuación)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 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.
