

Industrias y Cultivos el Camaron S.A. "ICCSA"

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2002**

Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613

011

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. "ICCSA"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

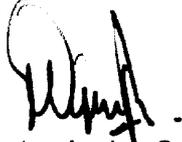
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S. A. "ICCSA"

1. He examinado el balance general adjunto de **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. "ICCSA"**, al 31 de diciembre del 2002, 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 **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. "ICCSA"**, al 31 de diciembre del 2002, 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 Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, 7 de abril del 2003

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		30,832.96	96,315.29
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	150,711.12	446,517.14
Inventarios	(Nota 4)	355,097.68	132,224.41
Gastos Anticipados		95,260.47	16,374.68
Total activos corrientes		631,902.23	691,431.52
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	1,984,795.45	1,492,906.03
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		275,203.98	210,459.14
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	507,645.30	488,697.61
ACTIVOS DIFERIDOS		-	220.00
TOTAL DEL ACTIVO		3,399,546.96	2,883,714.30
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 7)	255,183.81	532,345.93
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)	150,942.49	212,383.76
Total Pasivos Corrientes		406,126.30	744,729.69
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 9)	2,152,334.51	1,290,661.44
TOTAL DEL PASIVO		2,558,460.81	2,035,391.13
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 10)	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		2,000.00	1,321.11
Reserva Facultativa		170,268.77	14,042.53
Reserva de capital	(Nota 11)	796,498.09	796,510.14
Resultados De Años Anteriores		-117,102.57	-156,136.76
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-12,578.14	190,586.15
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		841,086.15	848,323.17
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,399,546.96	2,886,714.30

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
INGRESOS:		
Ventas:	5,377,325.36	6,052,793.98
GASTOS:		
Costos de Ventas	-4,863,514.41	-4,874,881.15
Gastos de Administración	-460,101.11	-369,421.61
Gastos Financieros	-5,051.35	
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	<u>5,328,666.87</u>	<u>-5,244,302.76</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>48,658.49</u>	<u>808,491.22</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>1,906.96</u>	<u>-447,712.04</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	50,565.45	360,779.18
Participación trabajadores	-7,584.82	-54,116.88
Impuesto a la renta	-55,558.77	-116,076.15
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-12,578.14</u>	<u>190,586.15</u>

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Reserva	Reserva	Reserva	Reexpresión	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	Legal	Facultativa	por Rev.del Patrim.	Monetaria	Capital	Acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2000	2,000.00	849.50	9,798.04	0	0	796,510.14	-155,960.52	653,197.16
Utilidad del Ejercicio 2001							190,586.15	151,551.96
Apropiación		471.61	4,244.49				-4,716.10	0
Regularización de cuentas 2000							4,539.86	4,539.86
Saldo al 31 de diciembre del 2001	2,000.00	1,321.11	14,042.53	0	0	796,510.14	34,449.39	848,323.17
Apropiación		678.89	156,226.24				-156,905.13	-0-
Perdida del año 2002							-12,578.14	-12,578.14
Ajustes del año 2001						-12.05	5,353.17	5,341.12
Saldo al 31 de diciembre del 2002	2,000.00	2,000.00	170,268.77			796,498.09	-129,680.71	841,086.15

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-12,578.14	190,586.15
Ajustes para conciliar la perdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	129,798.61	177,050.36
Ajustes año 2001	5,341.12	-
Apropiación utilidad anterior	-	4,539.86
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	293,470.92	1,349,587.98
Inventarios	-222,873.27	-14,450.82
Gastos anticipados	-78,885.79	-13,813.08
Activos Diferidos	220.00	-
Cuentas por pagar	-277,162.12	-190,951.64
Gastos acumulados por pagar	-60,058.87	20,693.77
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-222,727.54	1,523,242.58
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-148,746.30	-66,124.20
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-148,746.30	-66,124.20
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-497,664.53	-1,459,168.47
Cuentas por cobrar accionistas	-58,017.03	-29,280.97
Cuentas por pagar partes vinculadas	861,673.07	87,061.49
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	305,991.51	-1,401,387.95
Efectivo y equivalentes de efectivo	-65,482.33	55,730.43
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	96,315.29	40,584.86
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	30,832.96	96,315.29

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. OPERACIONES

Industrias y cultivos el Camarón S.A. " I.C.C.S.A." (la compañía) fue constituida el 17 de Agosto de 1967, ante notario publico.

Su objetivo principal es la Cría y cultivo de especies Bioacuaticas, así como otras actividades permitidas por la ley.

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, 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:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipo a Contratistas	36,516.66	15,729.64
Cuentas por Cobrar Empleados	12,415.76	3,768.14
Otras cuentas por Cobrar	103,175.62	427,033.88
Subtotal	152,108.04	446,531.66
Provisión Para Cuentas Incobrables	-1,396.92	-14.52
Total	150,711.12	446,517.14

4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos	14,267.56	1,274.84
Materiales y Herramientas	15,141.36	4,360.80
Combustible – Lubricantes – Filtros	78,224.79	2,329.90
Cartuchos y Balas	11,670.02	2,139.40
Materiales y Equipos de Riego	1,215.34	1,215.34
Inventario de Productos en Proceso	182,250.00	112,445.00
Otros Inventarios	50.90	1,120.86
Fertilizantes	52,277.71	7,338.27
Total	355,097.68	132,224.41

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Laboratorios Quirola	1,434,827.76	1,249,385.24
Mecanización Quirola	180,843.65	86,907.75
Estar C.A.	-	156,613.04
Cía. Agrícola Quirola	-	-

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS (Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Redetel	177,665.08	-
Balanquir	156,474.20	-
Sociedad Agrícola Alamos	22,556.29	-
Plastiquir	12,294.39	-
Sr. Beatriz Quirola	94.08	-
Industrias Napu Quirola	40.00	-
Total	<u>1,984,795.45</u>	<u>1,492,906.03</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	37,641.64	37,641.64
Edificio	451.36	451.36
Instalaciones	483,020.85	480,920.85
Maquinaria y Equipos	870,896.77	851,936.37
Muebles y Enceres	84,912.67	80,040.58
Piscinas – Precriaderos	150,888.41	150,888.41
Vehículos	425,978.44	346,692.04
Gabarras – Botes y Lanchas	24,333.14	24,333.14
Equipo de Bonbeo	466,879.62	431,399.62
Equipo de Radio	37,340.68	35,951.88
Equipo de Seguridad	27,694.58	27,146.63
Equipo de Almacenamiento	10,576.98	10,576.98
Equipo de Computación	25,292.28	19,174.99
Total Activo Fijo Costos	<u>2,645,907.42</u>	<u>2,497,154.49</u>
Menos : Depreciación	<u>-2,138,262.12</u>	<u>-2,008,456.88</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	<u>507,645.30</u>	<u>488,697.61</u>

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2002	488,697.61
Adiciones	148,746.30
Depreciación	-129,798.61
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>507,645.30</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios:		
Banco de Machala	-	227,203.32
Varios Acreedores	214.78	911.20
La Nacional Cía de Seguros	-	7,041.10
Proveedores	203,735.25	28,897.78
Otros		3,016.69
Cuentas por pagar empleados	51,233.78	-
SRI el Oro	-	265,275.84
Total	<u>255,183.81</u>	<u>532,345.93</u>

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Impuestos Renta Empleados		881.25
Retención de impuesto a la Renta	17,437.17	7,997.13
Aporte Personal IESS	1,269.56	785.63
Prestamos Empleados IESS	429.56	3.83
Otras retenciones y Multas		2,277.97
Retención en la Fuente IVA	12,688.10	3,550.49
Beneficios Sociales Por Pagar	18,970.04	15,461.87
25% impuesto a la renta	55,558.77	116,076.15
15% Participación Empleados y Trabajadores	7,584.82	65,349.44
Obligaciones Tributarias	37,004.47	-
Total	<u>150,942.49</u>	<u>212,383.76</u>

Industrias y Cultivos el Camarón S.A. "I.C.C.S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Estar C.A.	660,828.87	20,000.00
Tares S.A.	157,798.84	145,458.22
Teresópolis	56,451.02	56,310.74
Emagrinsa	32,256.08	63,923.30
Gencyl	912.72	-
Incoagro	4,187.70	-
Exportadora Machala	614,122.05	394,521.84
Exportadora Quirola	557,461.22	559,018.59
Labores Aereas	1,736.45	-
Irene Quiroga	6,673.35	-
Alfonquir	21,669.84	-
Sr: Esteban Quirola Figueroa	-	50,688.29
Agrícola Quirola Quiroga	33,000.00	-
Estuardo Quirola	2,246.82	-
Liliam Quirola	2,989.55	-
Otras cuentas por Pagar (Cía Relacionadas)	-	740.46
Total	<u>2,152,334.51</u>	<u>1,290,661.44</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 está dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

11. 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

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 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.