

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

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2003**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SECRETARIA DE ECONOMIA

29 ABR 2004

Fecha:

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 2003, 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 planeo 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 2003, 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, abril 19 de 2004

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

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		31,549.69	30,832.96
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	391,773.83	150,711.12
Inventarios	(Nota 4)	269,817.76	355,097.68
Gastos Anticipados		93,003.73	95,260.47
Total activos corrientes		<u>786,145.01</u>	<u>631,902.23</u>
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	1,568,396.71	1,984,795.45
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		39,407.75	275,203.98
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	482,240.31	507,645.30
ACTIVOS DIFERIDOS		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,876,189.78</u>	<u>3,399,546.96</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 7)	247,279.71	255,183.81
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)	68,956.70	150,942.49
Total Pasivos Corrientes		<u>316,236.41</u>	<u>406,126.30</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 9)	1,527,634.41	2,152,334.51
TOTAL DEL PASIVO		<u>1,843,870.82</u>	<u>2,558,460.81</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 10)	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		2,000.00	2,000.00
Reserva Facultativa		170,268.77	170,268.77
Reserva de capital	(Nota 11)	796,498.09	796,498.09
Resultados De Años Anteriores		-120,974.02	-117,102.57
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		182,526.12	-12,578.14
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,032,318.96</u>	<u>841,086.15</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,876,189.78</u>	<u>3,399,546.96</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

OK

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

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
INGRESOS:		
Ventas camaron, cacao y mango	5,547,466.70	5,377,325.36
Ventas de activo fijo	2,800.00	
Otras rentas	2,943.39	
GASTOS:		
Costos de Ventas	-4,962,912.98	-4,863,514.41
Gastos de Administración	-401,368.78	-460,101.11
Gastos Financieros	-6,402.21	-5,051.35
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	<u>-5,370,683.97</u>	<u>5,328,666.87</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>182,526.12</u>	<u>48,658.49</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>-</u>	<u>1,906.96</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>182,526.12</u>	<u>50,565.45</u>
Participación trabajadores	-27,378.92	-7,584.82
Impuesto a la renta	-81,196.85	-55,558.77
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>73,950.35</u>	<u>-12,578.14</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 2003 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
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	0	0	796,498.09	-129,680.71	841,086.15
Ajuste pérdida años anteriores							8,706.69	8,706.69
Utilidad del ejercicio 2003							182,526.12	182,526.12
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2,000.00	2,000.00	170,268.77	0	0	796,498.09	61,552.10	1,032,318.96

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	182,526.12	-12,578.14
Ajustes para conciliar la perdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	110,605.62	129,798.61
Ajustes a utilidades (pérdidas) años anteriores	8,706.69	5,341.12
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-241,062.71	293,470.92
Inventarios	85,279.92	-222,873.27
Gastos anticipados	2,256.74	-78,885.79
Activos Diferidos	-	220.00
Cuentas por pagar	-7,904.10	-277,162.12
Gastos acumulados por pagar	-81,985.79	-60,058.87
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	58,422.49	-222,727.54
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-85,200.63	-148,746.30
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-85,200.63	-148,746.30
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	416,398.74	-497,664.53
Cuentas por cobrar accionistas	235,796.23	-58,017.03
Cuentas por pagar partes vinculadas	-624,700.10	861,673.07
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	27,494.87	305,991.51
Efectivo y equivalentes de efectivo	716.73	-65,482.33
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	30,832.96	96,315.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	31,549.69	30,832.96



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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%

d) Derechos de Autor

La compañía adopta las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	105,553.89	-
Anticipo a Contratistas	60,238.89	36,516.66
Acreedores Varios	171,811.61	-
Cuentas por cobrar IVA	39,123.71	-
Cuentas por Cobrar Empleados	11,615.26	12,415.76
Otras cuentas por Cobrar	4,827.39	103,175.62
Subtotal	393,170.75	152,108.04
Provisión Para Cuentas Incobrables	-1,396.92	-1,396.92
Total	391,773.83	150,711.12

4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos	7,000.84	14,267.56
Materiales y Herramientas	15,231.37	15,141.36
Combustible – Lubricantes – Filtros	49,144.31	78,224.79
Cartuchos y Balas	3,245.29	11,670.02
Materiales y Equipos de Riego	10,698.24	1,215.34
Inventario de Productos en Proceso	162,250.00	182,250.00
Otros Inventarios	-	50.90
Fertilizantes	22,247.71	52,277.71
Total	269,817.76	355,097.68

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Laboratorios Quirola S.A.	1,032,989.42	1,434,827.76
Mecanización Quirola S.A.	112,429.30	180,843.65
Maquico S.A.	11,182.00	-
Condemar S.A.	254.88	-
Redetel S.A.	177,489.08	177,665.08
Balanquir S.A.	191,107.76	156,474.20
Sociedad Agrícola Alamos S.A.	28,062.16	22,556.29
Plastiquir S.A.	14,280.69	12,294.39
Sra Beatriz Quirola	94.08	94.08
Industrias Napu Quirola Cia Ltda.	40.00	40.00
Cenesbolquir S.A.	192.00	-
Agencias Aliadas S.A.	275.34	-
Total	1,568,396.71	1,984,795.45

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Terrenos	37,641.64	37,641.64
Edificio	451.36	451.36
Instalaciones	499,020.85	483,020.85
Maquinaria y Equipos	872,583.13	870,896.77
Muebles y Enceres	84,912.67	84,912.67
Piscinas – Precriaderos	150,888.41	150,888.41
Vehículos	446,429.14	425,978.44
Gabarras – Botes y Lanchas	24,333.14	24,333.14
Equipo de Bonbeo	484,374.62	466,879.62
Equipo de Radio	41,938.28	37,340.68
Equipo de Seguridad	39,734.58	27,694.58
Equipo de Almacenamiento	10,576.98	10,576.98
Equipo de Computación	29,663.64	25,292.28
Total Activo Fijo Costos	2,722,548.44	2,645,907.42
Menos : Depreciación	-2,240,308.13	-2,138,262.12
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	482,240.31	507,645.30

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	US \$
Saldo inicial al 1 de enero del 2003	507,645.30
Adiciones	85,200.63
Depreciación	-110,605.62
Saldo al 31 de diciembre del 2003	482,240.31

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	US \$	US \$
Varios Acreedores	-	214.78
15% participación empleados	7,584.81	-
Proveedores	239,694.90	203,735.25
Cuentas por pagar empleados	-	51,233.78
Total	247,279.71	255,183.81

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	US \$	US \$
Retención de impuesto a la Renta	19,725.66	17,437.17
Aporte Personal IESS	2,855.22	1,269.56
Prestamos Empleados IESS	997.40	429.56
Retención en la Fuente IVA	13,877.63	12,688.10
Beneficios Sociales Por Pagar	31,500.79	18,970.04
25% impuesto a la renta	-	55,558.77
15% Participación Empleados y Trabajadores	-	7,584.82
Obligaciones Tributarias	-	37,004.47
Total	68,956.70	150,942.49

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Estar C.A.	11,374.89	660,828.87
Tares S.A.	-	157,798.84
Teresópolis S.A.	56,451.02	56,451.02
Emagrinsa S.A.	28,116.97	32,256.08
Gencyl S.A.	-	912.72
Incoagro S.A.	-	4,187.70
Exportadora Machala Cia Ltda.	683,121.88	614,122.05
Exportadora Quirola Cia Ltda.	548,827.15	557,461.22
Labores Aereas S.A.	2,289.46	1,736.45
Sra Irene Quirola	-	6,673.35
Alfonquir S.A.	6,482.10	21,669.84
Sr: Esteban Quirola Figueroa	-	-
Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda..	33,000.00	33,000.00
Estuardo Quirola	2,246.82	2,246.82
Sra Liliam Quirola	2,989.55	2,989.55
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	152,734.57	-
Total	<u>1,527,634.41</u>	<u>2,152,334.51</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 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 2003 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.