

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

## **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 2005, 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 2005, 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, abril 27 de 2006

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

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		17,889.61	60,387.19
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	247,728.63	234,940.70
Inventarios	(Nota 4)	471,115.65	343,925.75
Gastos Anticipados		39,860.70	71,174.42
Total activos corrientes		<u>776,594.59</u>	<u>710,428.06</u>
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	1,588,454.70	927,536.87
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		122,463.58	57,334.31
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	865,372.58	530,150.43
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>3,352,885.45</u></b>	<b><u>2,225,449.67</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 7)	2,574,408.94	237,464.32
Gastos acumulados por pagar	(Nota 8)	118,745.53	67,228.21
Total Pasivos Corrientes		<u>2,693,154.47</u>	<u>304,692.53</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 9)	-	961,712.35
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>2,693,154.47</u></b>	<b><u>1,266,404.88</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	(Nota 10)	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		2,000.00	2,000.00
Reserva Facultativa		244,254.11	244,254.11
Reserva de capital	(Nota 11)	739,395.60	739,395.60
Resultados De Años Anteriores		-76,721.77	-63,871.53
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-251,196.96	35,266.61
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>659,730.98</u></b>	<b><u>959,044.79</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>3,352,885.45</u></b>	<b><u>2,225,449.67</u></b>

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 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas camarón, cacao y mango	7,023,276.01	5,176,067.29
Ventas de activo fijo		
Otras rentas	4,361.19	4,763.30
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>7,027,637.20</u>	<u>5,180,830.59</u>
<b>GASTOS:</b>		
Costos de Ventas	-6,003,073.51	-4,444,532.41
Gastos de Administración	-1,262,349.22	-513,196.74
Gastos Financieros	-7,341.83	-9,852.82
Otros Gastos	-6,069.60	-177,982.01
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>-7,278,834.16</u>	<u>5,145,563.98</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>-251,196.96</u>	<u>35,266.61</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>-251,196.96</u>	<u>35,266.61</u>
Participación trabajadores	-	-5,289.99
Impuesto a la renta	-25,042.44	-42,826.86
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>-276,239.40</u>	<u>-12,850.25</u>

Nota: Para efecto de cálculo del Impuesto a la Renta se incluyó \$384,756.65 de gastos no deducibles y se amortizó pérdidas tributarias de años anteriores por \$33,389.92

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

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Reserva	Reserva	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	Legal	Facultativa	Capital	Acumulados	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>170,268.77</b>	<b>796,498.09</b>	<b>61,552.10</b>	<b>1,032,318.96</b>
Reclasificación				-57,102.49	57,102.49	-
Apropiación			73,985.34		-73,985.34	-
Pago 15% Participación Laboral					-27,378.92	-27,378.92
Pago de Impuesto a la Renta 2003					-81,161.86	-81,161.86
Utilidad del ejercicio 2004					35,266.61	35,266.61
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>244,254.11</b>	<b>739,395.60</b>	<b>-28,604.92</b>	<b>959,044.79</b>
Pago 15% Participación Laboral					-5,289.99	-5,289.99
Pago de Impuesto a la Renta 2004					-42,826.86	-42,826.86
Resultado del ejercicio 2005					-251,196.96	-251,196.96
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>244,254.11</b>	<b>739,395.60</b>	<b>-327,918.73</b>	<b>659,730.98</b>

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

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	-251,196.96	35,266.61
<b>Ajustes para conciliar la perdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	147,848.67	117,775.47
Ajustes a utilidades (pérdidas) años anteriores	-	-
Pago de Participación Laboral	-5,289.99	-27,378.92
Pago de Impuesto a la Renta del 2004	-42,826.86	-81,161.86
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	-12,787.93	156,833.13
Inventarios	-127,189.90	-74,107.99
Gastos anticipados	31,313.72	21,829.31
Activos Diferidos	-	-
Cuentas por pagar	-43,183.20	-9,815.39
Gastos acumulados por pagar	51,517.32	-1,728.49
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-251,795.13</b>	<b>137,511.87</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	-483,070.82	-165,685.59
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-483,070.82</b>	<b>-165,685.59</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-660,917.83	640,859.84
Cuentas por cobrar accionistas	-65,129.27	-17,926.56
Cuentas por pagar partes vinculadas	1,418,415.47	-565,922.06
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>692,368.37</b>	<b>57,011.22</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-42,497.58	28,837.50
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	60,387.19	31,549.69
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>17,889.61</b>	<b>60,387.19</b>

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

### **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	33%
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 2005

(continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	104,717.13	31,264.11
Anticipo a Contratistas	85,600.09	74,809.98
Acreedores Varios	3,103.66	87,659.23
Cuentas por cobrar IVA	<b>39,123.71</b>	39,123.71
Cuentas por Cobrar Empleados	<b>4,831.12</b>	5,417.92
Otras cuentas por Cobrar	28,645.96	-
Subtotal	266,021.67	238,274.95
Provisión Para Cuentas Incobrables	-18,293.04	-3,334.25
<b>Total</b>	<b>247,728.63</b>	<b>234,940.70</b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos	51,332.90	43,621.12
Materiales y Herramientas	50,323.65	11,292.77
Combustible – Lubricantes – Filtros	39,903.42	62,694.34
Cartuchos y Balas	3,483.22	3,530.84
Materiales y Equipos de Riego	4,023.95	7,802.68
Inventario de Productos en Proceso	271,766.23	180,615.97
Otros Inventarios	9,323.78	8,994.54
Fertilizantes	31,052.00	25,373.49
Inv. Comisariato	9,906.50	-
<b>Total</b>	<b>471,115.65</b>	<b>343,925.75</b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

### 5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Laboratorios Quirola S.A.	-	196,963.33
Estar C.A.	1,391,761.82	546,571.78
Balanquir S.A.	186,542.19	146,663.44
Sociedad Agrícola Álamos S.A.	-	27,187.63
Plastiquir S.A.	10,150.69	10,150.69
<b>Total</b>	<b>1,588,454.70</b>	<b>927,536.87</b>

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Terrenos	43,321.64	43,321.64
Edificio	205,055.96	451,36
Instalaciones	532,385.65	499,020.85
Maquinaria y Equipos	1,037,256.18	882,611.27
Muebles y Enceres	85,892.07	84,912.67
Piscinas – Precriaderos	150,888.41	150,888.41
Vehículos	562,905.34	532,117.46
Gabarras – Botes y Lanchas	28,365.14	24,333.14
Equipo de Bombeo	563,496.07	521,874.12
Equipo de Radio	49,273.26	44,850.38
Equipo de Seguridad	45,811.48	41,011.48
Equipo de Almacenamiento	10,576.98	10,576.98
Plantaciones	791.94	
Equipo de Computación	55,284.73	52,264.27
Total Activo Fijo Costos	3,371,304.85	2,888,234.03
Menos : Depreciación	2,505,932.27	-2,358,083.60
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>865,372.58</b>	<b>530,150.43</b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

### Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2005	530,150.43
Adiciones	483,070.82
Ajuste a la Depreciación	1,444.80
Depreciación	-149,293.47
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b><u>865,372.58</u></b>

### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiro Bancario	17,310.46	-
Proveedores	2,557,098.48	232,401.78
Cuentas por pagar empleados	-	5,062.54
<b>Total</b>	<b><u>2,574,408.94</u></b>	<b><u>237,464.32</u></b>

### 8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Retención de impuesto a la Renta	8,467.95	3,514.05
Aporte Personal IESS	2,918.37	2,460.50
Prestamos Empleados IESS	829.28	-
Retención en la Fuente IVA	60,392.22	17,277.75
Beneficios Sociales Por Pagar	46,137.71	43,975.91
<b>Total</b>	<b><u>118,745.53</u></b>	<b><u>67,228.21</u></b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

### 9. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	74,218.55	152,734.57
Teresópolis S.A.	56,451.02	56,451.02
Emagrimsa S.A.	27,736.51	28,116.97
Exportadora Machala Cia Ltda.	973,958.20	687,461.95
Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda.	35,946.80	34,701.02
Sr. Esteban Quirola	1,074,227.41	-
Grupquir	9,850.03	-
Sociedad Agrícola Álamos	127,739.30	-
Sr. Estuardo Quirola	-	2,246.82
<b>Total</b>	<b>2,380,127.82</b>	<b>961,712.35</b>

### 10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 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 2005 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.