



*Auditoría & Consultoría*

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefon: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187188 - E-mail: mraauditores@yahoo.com  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DE AUDITORÍA**

**OCEANFISH S. A.**

**AÑO 2010**

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO**

**SC – RNAE No. 626**



*Auditoría & Consultoría*

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187186 - E-mail: [maauditores@yahoo.com](mailto:maauditores@yahoo.com)  
MANA - ECUADOR

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de:**

**OCEANFISH S. A.**

He auditado el Balance General de la Compañía OCEANFISH S. A., al 31 de Diciembre de 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OCEANFISH S. A., al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 28 de Abril de 2011

**OCEANFISH S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(En Dólares Americanos)**

		<b>NOTAS</b>	
		<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
		<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
	<b>3</b>	27.506,77	296.027,24
Caja - Bancos			
	<b>4</b>	3.191.739,67	2.152.725,90
Cuentas por Cobrar			
	<b>5</b>	2.696.930,90	2.212.006,70
Inventarios			
	<b>6</b>	196.734,15	333.507,48
Impuestos Pagados por Anticipado			
		18.448,62	68.798,85
Otros Activos Corrientes			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>6.131.360,11</b>	<b>5.063.066,17</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	<b>7</b>		
		5.600,00	109.914,73
Construcciones en Curso			
		199.012,34	199.012,34
Terrenos			
		2.705.175,77	2.828.067,19
Edificios			
		664.253,70	852.081,20
Vehículos			
		65.849,17	66.374,18
Muebles y Enseres			
		181.667,15	181.667,15
Instalaciones			
		3.409.911,69	3.973.365,19
Maquinarias y Equipos			
		135.165,36	140.997,72
Equipo de Computación y Comunicación			
		100.715,49	100.715,49
Equipos Auxiliares			
		316.269,00	316.269,00
Barcos			
<b>Total de costo</b>		<b>7.783.619,67</b>	<b>8.768.464,19</b>
		(2.125.623,68)	(2.736.013,98)
Depreciación Acumulada			
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>5.657.995,99</b>	<b>6.032.450,21</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
		23.978,24	23.617,64
Gastos Diferidos			
		82.164,21	55.464,21
Cuentas por Cobrar Largo Plazo			
		7.402,24	10.499,09
Otros Activos			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>113.544,69</b>	<b>89.580,94</b>
		<b>11.902.900,79</b>	<b>11.185.097,32</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>			

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**OCEANFISH S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores por Pagar	8	2.134.149,23	1.385.109,23
Cuentas y Documentos por Pagar	8	103.371,47	80.144,70
Obligaciones Bancarias por Pagar	9	2.180.320,20	2.036.226,67
Provisiones por Pagar	10	183.977,54	201.831,48
Impuestos por Pagar		118.779,59	158.049,22
Anticipos de Clientes	11	210.000,00	168.075,12
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.930.598,03</b>	<b>4.029.436,42</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
	12		
Cuentas por Pagar L/P		274.027,19	72.034,20
Documentos por Pagar L/P		589.906,05	672.273,85
Obligaciones Bancarias por Pagar L/P		2.164.129,06	1.310.511,81
Préstamos de Accionistas		1.871.470,44	2.814.093,18
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.899.532,74</b>	<b>4.868.913,04</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>9.830.130,77</b>	<b>8.898.349,46</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	1.292.800,00	1.292.800,00
Reserva Legal		57.849,42	79.247,20
Reserva de Capital		245.863,20	245.863,20
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		262.635,44	476.257,40
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		213.621,96	192.580,06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.072.770,02</b>	<b>2.286.747,86</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11.902.900,79</b>	<b>11.185.097,32</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>Dic-31 2009</u>	<u>Dic-31 2010</u>
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS	25.849.219,29	23.969.800,97
COSTO DE VENTA	(22.543.417,69)	(21.139.981,45)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<u><b>3.305.801,60</b></u>	<u><b>2.829.819,52</b></u>
<b>(-)GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Administración	(862.417,54)	(994.805,05)
Ventas	(1.830.350,78)	(1.361.870,92)
Financieros	(393.691,41)	(286.891,69)
No Deducibles	(8.133,92)	(85.895,74)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>	<u><b>211.207,95</b></u>	<u><b>100.356,12</b></u>
Otros Ingresos	165.743,07	284.138,07
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u><b>376.951,02</b></u>	<u><b>384.494,19</b></u>
(+) Gastos No Deducibles	8.133,92	85.895,74
<b>Utilidad antes de Part. Trabajadores</b>	<u><b>385.084,94</b></u>	<u><b>470.389,93</b></u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(57.762,74)	(70.558,49)
<b>Utilidad Después de Part. Trabajadores</b>	<u><b>319.188,28</b></u>	<u><b>313.935,70</b></u>
Saldo Utilidad Gravable	327.322,20	399.831,44
(-) Impuesto a la Renta	(81.830,55)	(99.957,86)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u><b>237.357,73</b></u>	<u><b>213.977,84</b></u>
(-) Reserva Legal	(23.735,77)	(21.397,78)
<b>UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS</b>	<u><b>213.621,96</b></u>	<u><b>192.580,06</b></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(En Dólares Americanos)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010</b>	1.292.800,00	57.849,42	245.863,20	262.635,44	213.621,96	2.072.770,02
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>						
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2009	-	-	-	213.621,96	(213.621,96)	-
RESERVA LEGAL DEL 2010	-	21.397,78	-	-	-	21.397,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	192.580,06	192.580,06
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>1.292.800,00</b>	<b>79.247,20</b>	<b>245.863,20</b>	<b>476.257,40</b>	<b>192.580,06</b>	<b>2.286.747,86</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**OCEANFISH S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio	192.580,06
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
Reserva Legal	21.397,78
Depreciaciones	610.390,30
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Disminución en Cuentas por Cobrar	1.039.013,77
Disminución en Inventarios	484.924,20
Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado	(136.773,33)
Aumento en Otros Activos Corrientes	(50.350,23)
Disminución en Activo No Corriente	23.963,75
Disminución en Proveedores por Pagar	(749.040,00)
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(23.226,77)
Aumento en Provisiones por Pagar	17.853,94
Aumento en Impuestos por Pagar	39.269,63
Disminución en Anticipos de Clientes	(41.924,88)
Disminución en Cuentas por Pagar L/P	(201.992,99)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1.226.085,23</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de Activos Fijos	(1.199.088,75)
Ventas / Bajas de Activos Fijos	214.244,23
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(984.844,52)</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución de Obligaciones Bancarias por Pagar	(997.710,78)
Aumento de Documentos por Pagar L/P	82.367,80
Aumento de Préstamos de Accionistas	942.622,74
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>27.279,76</u></b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>268.520,47</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>27.506,77</u></b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>296.027,24</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA OCEANFISH S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2010**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

*La compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, mediante Escritura Pública el 02 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No.03-P-DIC 00126 de la Superintendencia de Compañías del 28 de abril de 2003. Cifrándose estrictamente en el marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 37 Sección Uno del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.*

*La actividad principal de la compañía es la actividad pesquera en todas sus fases, tales como el cultivo, extracción, y procesamiento de toda clase de peces, moluscos, crustáceos, y demás especies bioacuáticas, así como sus actividades conexas a la comercialización en los mercados nacionales e internacionales, al mercadeo, procesamiento y comercialización interna y externa de productos y subproductos del mar y afines.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACIÓN**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### 3. CAJA - BANCOS

Los saldos contables al 31 de Diciembre de 2010 de las diferentes cuentas son:

DETALLE	VALORES	
<b>Caja General</b>		<b>50.195,47</b>
Caja Chica	500,00	
Caja Compra Pescado (a)	10.000,00	
Fondo Rotativo - Export.	1.200,00	
Fondos en Tránsito	803,90	
Nota Crédito IVA (b)	37.665,16	
Caja Euros	26,41	
<b>Bancos (c)</b>		<b>245.831,77</b>
Internacional	198.372,92	
Pichincha	37.612,61	
Wachovia	9.846,24	
<b>TOTAL</b>		<b>296.027,24</b>

- a) Efectivos destinados para atender compras inmediatas de pescado.
- b) Valor por concepto de devolución de impuestos, los mismos que se convierten en efectivo de forma inmediata.
- c) Cuentas Corrientes que la compañía mantiene con las diferentes instituciones financieras de carácter local y del exterior para el giro del negocio.

ESPACIO EN BLANCO

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 de 2010 el saldo de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	917.550,78
Anticipos a Proveedores Pescado (b)	109.623,04
Préstamos a Proveedores (c)	400.988,73
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	20.325,74
Otras Cuentas por Cobrar (d)	548.977,72
Anticipos a Proveedores Camarón (b)	155.259,89
<b>TOTAL</b>	<b>2.152.725,90</b>

- a) Valores a favor de la compañía, por aquellas exportaciones y ventas en el mercado local, los cuales son recuperados normalmente en relación al plazo de crédito otorgado.
- b) Anticipos a Proveedores de Pescado y Camarón para cubrir aquellos gastos ocasionados por la salida de sus embarcaciones de pesca, los mismos que son reembolsables cuando presentan y entregan la liquidación de la pesca.
- c) Préstamos a Proveedores destinados para el cumplimiento de sus actividades cotidianas, los mismos que son abonados o liquidados en el momento que se efectúa la entrega del producto.
- d) Valores entregados a proveedores por concepto de compras de bienes tales como: maquinarias, equipos, materiales y otros servicios.

ESPACIO EN BLANCO

## 5. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre de 2010 refleja los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	173.956,10
Productos en Proceso	815.139,15
Producto Terminado	353.642,83
Material de Empaque	442.686,51
Combustible uso interno	2.418,23
Inventario en Tránsito	264,59
Productos en Proceso Camarón	50.865,44
Producto Terminado Camarón	214.203,09
Suministro y Material Empaque	158.224,50
Producto Terminado Hielo	606,26
<b>TOTAL</b>	<b>2.212.006,70</b>

- Conformada por aquella materia prima, productos en proceso, productos terminados, materiales de empaque, suministros, mercaderías en tránsito, utilizados en el procesamiento, transformación, corte y reempaque de pescado y camarón cuya finalidad es para la venta en el ámbito local como del exterior.

## 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre de 2010, es saldo de los Impuestos Pagados por Anticipado es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	12.050,76
Anticipo de Impuesto a la Renta	185.754,36
IVA en Compras (b)	124.832,06
Anticipo Salida de Divisa	10.870,30
<b>TOTAL</b>	<b>333.507,48</b>

- a) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta a favor de la compañía, las mismas que fueron realizadas por sus respectivos clientes.
- b) IVA en Compras, correspondiente a lo provisionado para el respectivo reclamo del IVA según Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno (IVA pagado en actividades de exportación).

## **7. ACTIVOS FIJOS**

*Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones fueron determinadas en base al método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes en el país.*

*(Ver cuadro de movimiento de los activos fijos correspondiente al año 2010).*

**ESPACIO EN BLANCO**

**OCEANFISH S. A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/09	Adiciones	Transferencias	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/10	% DEPREC.
<b>COSTO</b>						
<b>NO DEPRECIABLES</b>						
Construcciones en Proceso	-	226.591,51	(122.891,42)	-	103.700,09	
Activos en Tránsito	5.600,00	288.986,47	(288.371,83)	-	6.214,64	
Terrenos	199.012,34	-	-	-	199.012,34	
<b>DEPRECIABLES</b>						
<b>PLANTA DE PESCADO</b>						
Edificios	1.561.562,32	-	122.891,42	-	1.684.453,74	5
Vehículos	394.586,33	31.990,00	148.483,52	49.821,49	525.238,36	20
Muebles y Enseres	46.596,49	-	-	-	46.596,49	10
Instalaciones	133.645,56	-	-	-	133.645,56	10
Maquinarias y Equipos	1.965.320,06	639.545,49	54.812,83	97.698,29	2.561.980,09	10
Equipo de Computación y Comunicación	121.506,43	8.047,04	-	2.339,68	127.213,79	33,33
Equipos Auxiliares	91.961,53	-	-	-	91.961,53	10
Barcos	316.269,00	-	-	-	316.269,00	5
<b>PLANTA DE CAMARÓN</b>						
Edificios	922.267,56	-	-	-	922.267,56	5
Vehículos	269.667,37	-	85.075,48	27.900,01	326.842,84	20
Muebles y Enseres	19.252,68	525,01	-	-	19.777,69	10
Instalaciones	37.560,32	-	-	-	37.560,32	10
Maquinarias y Equipos	1.341.618,44	3.278,23	-	-	1.344.896,67	10
Equipo de Computación y Comunicación	13.658,93	125,00	-	-	13.783,93	33,33
Equipos Auxiliares	8.753,96	-	-	-	8.753,96	10
<b>PLANTA DE HIELO</b>						
Edificios	221.345,89	-	-	-	221.345,89	5
Instalaciones	10.461,27	-	-	-	10.461,27	10
Maquinarias y Equipos	102.973,19	-	-	36.484,76	66.488,43	10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>7.783.619,67</b>	<b>1.199.088,75</b>	<b>-</b>	<b>214.244,23</b>	<b>8.768.464,19</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(2.125.623,68)</b>	<b>(694.426,37)</b>	<b>-</b>	<b>(84.036,07)</b>	<b>(2.736.013,98)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>5.657.995,99</b>	<b>504.662,38</b>	<b>-</b>	<b>130.208,16</b>	<b>6.032.450,21</b>	

## 8. PROVEEDORES, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El grupo de Proveedores, Cuentas y Documentos por Pagar está integrado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	1.385.109,23
Cuentas y Documentos por Pagar (b)	80.144,70
<b>TOTAL</b>	<b>1.465.253,93</b>

- a) Constituyen valores pendientes de pago a aquellos proveedores locales por la obtención de pescado, camarón, insumos y material de empaque indispensables para la actividad económica de la empresa.
- b) Corresponden importes que se van provisionando por la compra de materiales, fletes, seguros, servicios básicos, servicios profesionales, entre otros.

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Las obligaciones pendientes de cancelación al 31 de Diciembre de 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	2.000.000,00
Intereses por Pagar	36.226,67
<b>TOTAL</b>	<b>2.036.226,67</b>

- a) Representa obligaciones adquiridas con el Banco Internacional con tasas de intereses del 9.16% y 8.40% anuales, con plazos menores a un año. Préstamo realizado para fines productivos de la compañía.

ESPACIO EN BLANCO

## 10. PROVISIONES POR PAGAR

Representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los beneficios sociales para los empleados a Diciembre 31 de 2010.

Descripción	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	12.353,90	120.229,94	123.148,42	9.435,42
IESS Aporte Patronal	16.009,03	156.229,38	159.936,76	12.301,65
Fondos de Reserva	1.483,06	20.383,83	20.013,09	1.853,80
Préstamos Quirografarios	2.564,38	40.433,96	40.131,30	2.867,04
Préstamos Hipotecarios	577,60	7.561,04	7.385,66	752,98
Sueldos por Pagar	9,72	939.473,60	939.473,60	9,72
Décimo Tercer Sueldo	10.409,66	99.549,17	102.533,56	7.425,27
Décimo Cuarto Sueldo	31.462,87	55.667,33	55.875,68	31.254,52
Vacaciones	51.344,58	53.913,18	39.885,17	65.372,59
Utilidad 15% Trabajadores	57.762,74	70.558,49	57.762,74	70.558,49
<b>TOTALES</b>	<b>183.977,54</b>	<b>1.563.999,92</b>	<b>1.546.145,98</b>	<b>201.831,48</b>

## 11. ANTICIPO DE CLIENTES

El valor de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre de 2010 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Clientes Exterior	93.715,52
Anticipos Clientes Locales	74.359,60
<b>TOTAL</b>	<b>168.075,12</b>

- Anticipos recibidos por clientes locales así como del exterior, los mismos que son cancelados con futuras ventas en el corto plazo.

ESPACIO EN BLANCO

## 12. PASIVO NO CORRIENTE

El grupo de Pasivo No Corriente a Diciembre 31 de 2010 está integrado por:

DETALLE	VALORES	
<b>Cuentas por Pagar Largo Plazo</b>		<b>72.034,20</b>
<b>Documentos por Pagar Largo Plazo</b>		<b>672.273,85</b>
Locales	72.273,85	
Al Exterior (a)	600.000,00	
<b>Obligaciones Bancarias por Pagar L/P (b)</b>		<b>1.310.511,81</b>
Banco Internacional	1.254.690,77	
Banco Pichincha (Ecuador)	55.821,04	
<b>Préstamos de Accionistas (c)</b>		<b>2.814.093,18</b>
Locales	208.019,63	
Al Exterior	2.606.073,55	
<b>TOTAL</b>		<b>4.868.913,04</b>

- a) Corresponde a préstamo del exterior otorgado por la compañía Sandex Trading LLC, domiciliada en los Estados Unidos, el mismo que tiene un plazo de pago a 3 años.
- b) Obligaciones bancarias a largo plazo conformadas por valores pendientes al Banco Pichincha con un interés del 9.50% anual y al Banco Internacional con un interés del 9.55% anual. Al cierre del ejercicio económico auditado la empresa no contrajo ninguna otra deuda con el sector financiero.
- c) Incluyen valores entregados en años anteriores para futuros aumento de capital, pero que en el año 2010 decidieron mantenerlos como préstamos, conjuntamente con lo entregado por los accionistas durante ese año.

## 13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2010 está conformado por 1'292,800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
WCP INTERNATIONAL	69,89	903.526,00
FKK INTERNATIONAL	17,06	220.502,00
CARIBBEAN ATLANTIC S.A.	6,45	83.386,00
MARTHA X. GARCÉS SÁNCHEZ	3,23	41.758,00
FUNDACIÓN LACWI	3,22	41.693,00
WILLIAM A. WOOD MARTINEZ	0,10	1.316,00
FRANCISCO X. BURGOS VALVERDE	0,03	425,00
AMADO L. ARTEAGA GARCÍA	0,01	129,00
LUIS A. CORREA WILLIAMS	0,01	65,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>1.292.800,00</b>