

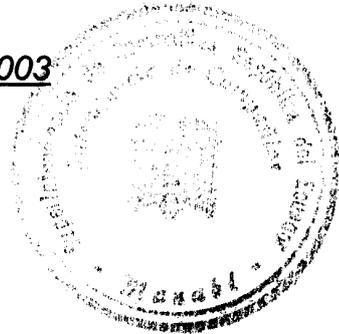
**Losados**  
**Auditor Externos**

Casilla: 09-04-28  
Tel.: +593(4)283-0754  
Guayaquil - Ecuador

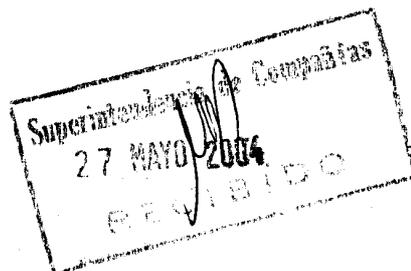
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**OCEANFISH S. A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 228**



**OCEANFISH S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**INDICE**

Informe de auditor independiente  
Balance general  
Estado de evolución del patrimonio  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares americanos
Compañía	-	Oceanfish S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
**OCEANFISH S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de la compañía OCEANFISH S.A., al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía OCEANFISH S.A. al 31 de diciembre del 2003, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



**CPA. AB. Fernando Losada**  
**SC-RNAE 228**  
**RNC No. 2196**  
**Manta, Abril 26 del 2004**

**OCEANFISH S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>NOTAS</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	17,752.18	Cuentas y documentos por pagar	
Documentos y Cuentas por Cobrar		Proveedores	258,053.32
Otras Cuentas por Cobrar	<u>43,911.54</u>		<u>6</u>
Inventarios	399,142.03	Obligaciones fiscales	<u>1,382.31</u>
Total del Activo Corriente	460,805.75	Total pasivo corriente	259,435.63
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
		Documentos por Pagar Largo Plazo	1,255,309.79
			<u>7</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	
Activos Diferidos	4,985.63		590,800.00
Inversiones a largo plazo	29,791.00		
<b>Total del Activo</b>	<u><u>2,105,545.42</u></u>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	<u><u>2,105,545.42</u></u>

Las notas explicativas anexas del 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

  
**Mónica Aguilera P.**  
 Gerente General  
 Oceanfish S.A.

  
**Vicente Chiriguaya G**  
 Contador General  
 Oceanfish S.A.

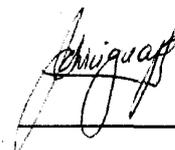
# OCEANFISH S.A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Total</u>
Saldos al 2 de abril del 2003	800.00	800.00
Aumento de Capital (Dic. 4 2003)	590,000.00	590,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	<b><u>590,800.00</u></b>	<b><u>590,800.00</u></b>

Las notas explicativas anexas del 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

  
Mónica Aguilera Palma  
Gerente General  
Oceanfish S.A.



# OCEANFISH S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
(Expresado en dólares americanos)

**Flujo de efectivo de actividades de operación:**

Cambios en activos y pasivos	
(Aumento) de Documentos y cuentas por cobrar	-43,911.54
(Aumento) en Activos Diferidos	-4,985.63
(Aumento) de Inventarios	-399,142.03
(Aumento) de Documentos y cuentas por pagar	259,435.63
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>-188,603.57</u>

**Flujo de efectivo de las actividades de inversión**

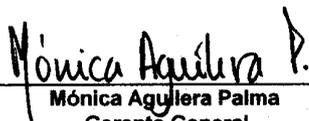
Adiciones, netas de propiedades plantas y equipos	-1,609,963.04
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-1,609,963.04</u>

**Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento**

Aumento Pasivo a Largo Plazo	1,225,518.79
Aumento de Capital	590,800.00
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>1,816,318.79</u>

Aumento neto del efectivo	17,752.18
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>17,752.18</u>

Las notas explicativas anexas del 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

  
Mónica Aguilera Palma  
Gerente General  
Oceanfish S.A.

  
Vicente Chiguaya G  
Contador General  
Oceanfish S.A.

OCEANFISH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, mediante escritura pública el 2 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. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley 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 al mercadeo y 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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares americanos.

**b) Efectivo y equivalentes del efectivo -**

Incluye efectivo y depósitos en bancos.

**c) Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor del precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados.

**d) Inventarios**

Los inventarios se muestran al costo histórico, calculados para materiales de empaque y productos terminados. El valor de los inventarios no excede del valor del mercado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**e) Propiedad, planta y equipos -**

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

**OCEANFISH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

---

**f) Cargos diferidos y otros activos**

Incluye principalmente:

Desembolso relacionado con los gastos preoperacionales incurridos por la compañía.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2003 se compone de la siguiente manera:

	<b>US\$</b>
Bancos	<u>17,752.18</u>
Total	<u>17,752.18</u>

**NOTA 4 - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2003 se compone de la siguiente manera:

	<b>US\$</b>
Material de Empaque	1,973.00
Importaciones en Tránsito	<u>397,169.03</u>
Total	<u>399,142.03</u>

**OCEANFISH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

---

**NOTA 5 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Terrenos	163,996.16
Edificios	623,863.65
Maquinarias y Equipos	437,949.98
Vehiculos	34,952.62
Muebles y Enseres	19,381.27
Equipos de Oficina	33,578.71
Equipos Auxiliares	61,114.41
Instalaciones	6,148.53
Construcciones en Curso	<u>228,977.71</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1,609,963.04</u>

**NOTA 6- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2003 incluye principalmente:

	<u>US\$</u>
Proveedores de Pescado	215,577.23 (a)
Proveedores Comerciales	<u>42,476.09</u> (b)
Total	<u>258,053.32</u>

(a) La cuenta proveedores se refiere a los valores que adeuda la compañía a sus proveedores de materia prima (pescado).

(b) Corresponde a las Cuentas por Pagar a los Proveedores por concepto de Mantenimiento, Trámites, Importaciones en Tránsito, etc.

**NOTA - 7 DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La cuenta documentos por pagar a largo plazo la constituyen las deudas adquiridas por la compañía a través de terceros con el objeto de mejorar su capital de trabajo, los que no generan intereses.

	VALOR
Maria Garces Sanchez	127.842,22
Francisco Burgos Valverde	95.809,44
South Bay Clams	280.289,23
Williams Wood Martinez	422.397,07
Corpsan CIA.LTDA.,	68.747,00
Ecuahielo S.A.	105.816,18
Otros	154.408,65
Total	<u>1.255.309,79</u>