

baja 43.

34903

INFORME DE AUDITORIA

OCEANFISH S. A.

AÑO 2005



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

34903

NFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

OCEANFISH S.A.:

Manta, Abril 10 del 2006.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía OCEANFISH S.A., al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una 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 selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Con estas premisas consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable grado de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los estados financieros.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuáles constituyen una base en que algunos aspectos difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía OCEANFISH S. A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196



OCEANFISH S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2004</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	184.757,87	140.544,60
Cuentas por cobrar	4	623.023,24	591.748,07
Inventarios	5	659.163,47	1.359.744,60
Impuestos Pagados por Anticipado	6	21.944,31	11.262,04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.488.888,89</u>	<u>2.103.299,31</u>
ACTIVO FIJO			
Construcciones en Curso	7	58.825,02	59,52
Terrenos		174.496,16	163.996,16
Edificios		817.049,04	1.402.983,75
Vehiculos		51.770,29	106.017,67
Muebles y Enseres		19.517,03	19.517,03
Instalaciones		6.148,53	6.148,53
Maquinarias y Equipos		936.205,38	1.186.966,77
Equipos de Oficina		37.607,66	38.376,48
Equipos Auxiliares		61.936,45	63.504,45
Total de costo		<u>2.163.555,56</u>	<u>2.987.570,36</u>
Depreciación Acumulada		<u>(138.638,63)</u>	<u>(301.811,02)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO		<u>2.024.916,93</u>	<u>2.685.759,34</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Diferidos	8	3.988,55	2.991,47
Documentos por Cobrar Largo Plazo		82.399,13	12.791,00
Otros Activos		7.459,03	15.273,42
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>93.846,71</u>	<u>31.055,89</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>3.607.652,53</u></u>	<u><u>4.820.114,54</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

<hr/>			
	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2004</u>	<u>Dic-31 2005</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por Pagar	9	515.625,87	806.520,06
Documentos y Cuentas por Pagar	9	82.284,38	272.430,50
Obligaciones Bancarias por Pagar	10	307.223,54	1.057.990,00
Provisiones por Pagar	11	14.763,65	21.307,98
Instituciones Públicas		<u>12.202,66</u>	<u>13.478,43</u>
Total Pasivo Corriente		932.100,10	2.171.726,97
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar L/P	12	<u>2.061.355,72</u>	<u>2.018.481,70</u>
Total Pasivo No Corriente		2.061.355,72	2.018.481,70
TOTAL PASIVO		<u><u>2.993.455,82</u></u>	<u><u>4.190.208,67</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	590.800,00	590.800,00
Reserva Legal		2.339,67	3.910,59
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		-	21.057,04
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>21.057,04</u>	<u>14.138,24</u>
TOTAL PATRIMONIO		614.196,71	629.905,87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3.607.652,53</u></u>	<u><u>4.820.114,54</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2004</u>	<u>Dic-31 2005</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	6.939.372,20	6.018.347,94
COSTO DE VENTA	(6.587.194,90)	(5.631.931,47)
	<u>352.177,30</u>	<u>386.416,47</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(310.325,25)	(339.422,18)
Financieros	(8.638,48)	(25.500,02)
No Deducibles	(2.076,78)	(2.931,24)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	<u>31.136,79</u>	<u>18.563,03</u>
Otros Ingresos	6.744,85	7.745,58
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>37.881,64</u>	<u>26.308,61</u>
(+) Gastos No Deducibles	2.076,78	2.931,24
Utilidad antes de Part. Trabajadores	<u>39.958,42</u>	<u>29.239,85</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(5.993,76)	(4.385,98)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	<u>31.887,88</u>	<u>21.922,63</u>
Saldo Utilidad Gravable	33.964,66	24.853,87
(-) Impuesto a la Renta	(8.491,17)	(6.213,47)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>23.396,71</u>	<u>15.709,16</u>
(-) Reserva Legal	(2.339,67)	(1.570,92)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	<u>21.057,04</u>	<u>14.138,24</u>

Ver notas a los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005	590.800,00	2.339,67	-	-	21.057,04	614.196,71
CAMBIOS EFECTUADOS:						
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	1.570,92	-	21.057,04	(21.057,04)	1.570,92
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-	-	-	-	14.138,24	14.138,24
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	590.800,00	3.910,59	-	21.057,04	14.138,24	629.905,87

Ver notas a los Estados Financieros

OCEANFISH S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del ejercicio</i>	14.138,24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Reserva Legal</i>	1.570,92
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	163.172,39
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	31.275,17
<i>Aumento en Inventarios</i>	(700.581,13)
<i>Disminución en Pagos Anticipados</i>	10.682,27
<i>Disminución en Otros Activos</i>	62.790,82
<i>Aumento en Proveedores por Pagar</i>	290.894,19
<i>Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar</i>	190.146,12
<i>Aumento en Instituciones Públicas</i>	1.275,77
<i>Aumento en Provisiones Sociales por Pagar</i>	6.544,33
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>71.909,09</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(1.695.688,17)
<i>Bajas / Transferencias de Activos Fijos</i>	871.673,37
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(824.014,80)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	707.892,44
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>707.892,44</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(44.213,27)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	184.757,87
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>140.544,60</u>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPAÑIA OCEANFISH S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2005

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

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. Ciñéndose 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.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

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

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		24.919,75
Caja Chica	250,00	
Caja Compra Pescado	10.000,00	
Fondo Rotativo - Export.	280,00	
Nota Crédito IVA (a)	14.389,75	
Bancos (b)		115.624,85
Bco. Internacional	69.166,75	
Bco. Pichincha	40.059,02	
Bco. Pichincha Miami	6.399,08	
TOTAL		140.544,60

- a) Corresponden a Notas de Crédito de IVA otorgadas por el S.R.I.
- b) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras.

4. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a Cuentas por Cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2005.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	68.178,43
Anticipos a Proveedores (b)	144.811,64
Préstamos a Proveedores (b)	194.455,82
Préstamos a Trabajadores	6.490,05
Deudores Varios (c)	177.812,13
TOTAL	591.748,07

- a) Corresponde a valores facturados a clientes locales, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga.
- b) Estos valores son contabilizados por concepto de Anticipos y Préstamos a proveedores por la compra de pescado, valores que son liquidados al momento de la entrega del producto.
- c) Son valores contabilizados por concepto de Anticipos por compras de bienes y prestaciones de servicios varios.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 presenta un saldo de US\$ 1'359,744.60, que comprende las existencias en bodega de materias primas, productos en proceso, productos terminados, suministros, materiales e importaciones en tránsito. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	222.877,86
Productos en Proceso	1.029.160,24
Productos Terminados	32.508,62
Material de Empaque	68.547,71
Combustible uso interno	2.132,43
Importaciones en Tránsito	4.517,74
TOTAL	1.359.744,60

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de Impuestos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente	937,42
IVA en Compras (a)	10.324,62
TOTAL	11.262,04

- a) El valor de IVA en Compras corresponde a la provisión que es considerada en la declaración de impuesto de enero del 2006.

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 para el cumplimiento de su 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.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2005)

OCEANFISH S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/04	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/05	% DEPREC.
COSTO					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Construcciones en Curso	58.825,02	778.655,25	837.420,75	59,52	
Terrenos	174.496,16	-	10.500,00	163.996,16	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	817.049,04	585.934,71	-	1.402.983,75	5
Vehículos	51.770,29	78.000,00	23.752,62	106.017,67	20
Muebles y Enseres	19.517,03	-	-	19.517,03	10
Instalaciones	6.148,53	-	-	6.148,53	10
Maquinarias y Equipos	936.205,38	250.761,39	-	1.186.966,77	10
Equipos de Oficina	37.607,66	768,82	-	38.376,48	10
Equipos Auxiliares	61.936,45	1.568,00	-	63.504,45	10
SUBTOTAL	2.163.555,56	1.695.688,17	871.673,37	2.987.570,36	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(138.638,63)	(169.914,72)	(6.742,33)	(301.811,02)	
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO	2.024.916,93	1.525.773,45	864.931,04	2.685.759,34	

8. ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2005, el Activo No Corriente consistía en:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Gastos Diferidos		
Gastos Pre-operacionales	4.985,63	
Amortización Acumulada	(1.994,16)	
Total		2.991,47
Documentos por Cobrar Largo Plazo		
Préstamo Provisional L/P	8.000,00	
Inversiones L/P	4.791,00	
Total		12.791,00
Otros Activos		
Corpei (Certificados)	14.050,45	
Cuotas Redimibles - Corpei	1.102,97	
Construcción Terceros	120,00	
Total		15.273,42
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		31.055,89

9. PROVEEDORES LOCALES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Proveedores Locales y Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	806.520,06
Anticipos Clientes	92.317,32
Otras Cuentas por Pagar (b)	180.113,18
TOTAL	1.078.950,56

- a) Son valores que quedaron pendientes de cancelación por la compra de pescado y materia prima necesarios para la operación del negocio.
- b) Valores que se adeuda por concepto de compras de bienes y prestaciones de servicios varios.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a Préstamos Bancarios con el Banco Internacional, a un interés de 9.5% con plazos menores a un año, y cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2005 son los siguientes.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Préstamos Bancarios</i>	1,050,000.00
<i>Intereses por Pagar</i>	7,990.00
TOTAL	1,057,990.00

11. PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2005.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
<i>IESS Aporte Personal</i>	2.159,90	13.346,26	12.586,11	2.920,05
<i>IESS Aporte Patronal</i>	2.806,71	17.330,78	16.342,86	3.794,63
<i>Fondos de Reserva</i>	-	188,50	-	188,50
<i>Préstamos Quirografarios</i>	-	1.373,81	1.087,54	286,27
<i>Sueldos por Pagar</i>	249,79	115.940,68	116.190,44	0,03
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	1.881,75	11.895,76	11.193,95	2.583,56
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	730,86	4.771,10	2.576,71	2.925,25
<i>Vacaciones</i>	940,88	5.947,80	2.664,97	4.223,71
<i>Utilidad 15% Trabajadores</i>	5.993,76	4.385,98	5.993,76	4.385,98
TOTAL	14.763,65	175.180,67	168.636,34	21.307,98

12. PASIVO NO CORRIENTE

Corresponde a deuda por compra de activos e inventarios, con plazos de cancelación mayores a un año y cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2005 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Documentos por Pagar Largo Plazo</i>	<i>2,018,481.70</i>
TOTAL	2,018,481.70

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2005 el Capital Social de la compañía consiste en 14'770,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Accionistas	%	Valor Total
WCP INTERNATIONAL	65,80	388.746,00
FKK INTERNATIONAL	21,28	125.722,00
FUNDACIÓN LACWI	3,23	19.083,00
CARIBBEAN ATLANTIC S.A.	6,46	38.166,00
MARTHA X. GARCÉS SÁNCHEZ	3,23	19.083,00
TOTAL	100,00	590.800,00

14. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía durante los años de operación ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.