



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: maraudadores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

34903.

baja 43

INFORME DE AUDITORIA

OCEANFISH S. A.

AÑO 2007

30 ABR. 2008



ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO

SC - RNAE No. 626

Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - 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 del 2007, 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 2007, 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, 23 de Abril del 2008

OCEANFISH S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	284.034,84	164.706,57
Cuentas por cobrar	4	1.012.222,03	1.243.455,29
Inventarios	5	1.934.384,70	2.226.763,56
Impuestos Pagados por Anticipado	6	11.578,63	51.807,51
Otros Activos Corrientes	7	1.956,33	81.560,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.244.176,53	3.768.293,19
ACTIVO FIJO	8		
Construcciones en Curso		346.550,79	119.852,47
Terrenos		199.012,34	199.012,34
Edificios		1.402.983,75	2.446.237,12
Vehículos		122.212,67	396.040,69
Muebles y Enseres		24.885,86	53.056,61
Instalaciones		6.148,53	99.862,89
Maquinarias y Equipos		1.272.610,48	2.370.818,53
Equipos de Oficina		32.844,47	32.106,56
Equipo de Computación y Comunicación		12.388,66	47.070,38
Equipos Auxiliares		64.344,45	64.344,45
Total de costo		3.483.982,00	5.828.402,04
Depreciación Acumulada		(510.379,11)	(875.092,16)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		2.973.602,89	4.953.309,88
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Diferidos		1.994,39	997,31
Documentos por Cobrar Largo Plazo		12.791,00	6.692,70
Otros Activos		22.644,50	42.632,41
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		37.429,89	50.322,42
TOTAL DE ACTIVOS		6.255.209,31	8.771.925,49

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por Pagar	9	1.019.970,35	1.612.933,95
Documentos y Cuentas por Pagar	9	250.210,96	61.374,77
Obligaciones Bancarias por Pagar	10	1.712.650,00	3.137.525,17
Provisiones por Pagar	11	35.504,99	55.753,74
Impuestos por Pagar		17.910,81	38.128,37
Anticipo de Clientes	12	265.632,20	724.133,53
Total Pasivo Corriente		3.301.879,31	5.629.849,53
 PASIVO NO CORRIENTE			
	13		
Documentos por Pagar L/P		2.105.324,50	1.949.901,48
Obligaciones Bancarias por Pagar		189.464,30	473.145,88
Total Pasivo No Corriente		2.294.788,80	2.423.047,36
 TOTAL PASIVO		<u>5.596.668,11</u>	<u>8.052.896,89</u>
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	590.800,00	590.800,00
Reserva Legal		6.774,12	12.822,86
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		35.195,28	60.967,08
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		25.771,80	54.438,66
 TOTAL PATRIMONIO		658.541,20	719.028,60
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.255.209,31</u>	<u>8.771.925,49</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2006	Dic-31 2007
INGRESOS		
VENTAS NETAS	7.246.832,14	15.014.697,47
COSTO DE VENTA	(6.807.647,87)	(14.002.679,63)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	439.184,27	1.012.017,84
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(371.304,63)	(637.324,81)
Financieros	(96.503,72)	(324.930,68)
No Deducibles	(2.502,01)	(2.413,87)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	(31.126,09)	47.348,48
Otros Ingresos	77.466,98	48.906,31
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	46.340,89	96.254,79
(+) Gastos No Deducibles	2.502,01	2.413,87
Utilidad antes de Part. Trabajadores	48.842,90	98.668,66
(-) 15% Participación Trabajadores	(7.326,44)	(14.800,30)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	39.014,45	81.454,49
Saldo Utilidad Gravable	41.516,46	83.868,36
(-)Impuesto a la Renta	(10.379,12)	(20.967,09)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	28.635,33	60.487,40
(-) Reserva Legal	(2.863,53)	(6.048,74)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	25.771,80	54.438,66

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEANFISH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2007	590.800,00	6.774,12	35.195,28	25.771,80	658.541,20
CAMBIOS EFECTUADOS:					
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2006	-	-	25.771,80	(25.771,80)	-
RESERVA LEGAL DEL 2007	-	6.048,74	-	-	6.048,74
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	54.438,66	54.438,66
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	590.800,00	12.822,86	60.967,08	54.438,66	719.028,60

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 2007
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 54.438,66

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos
 provenientes de actividades de operación**

Reserva Legal 6.048,74
 Depreciaciones y Amortizaciones 368.701,37

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Cuentas por Cobrar (231.233,26)
 Aumento en Inventarios (292.378,86)
 Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado (40.228,88)
 Aumento en Otros Activos Corrientes (79.603,93)
 Aumento en Activo No Corriente (16.880,85)
 Aumento en Proveedores por Pagar 592.963,60
 Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar (188.836,19)
 Aumento en Provisiones por Pagar 20.248,75
 Aumento en Impuestos por Pagar 20.217,56
 Aumento en Anticipo de Clientes 458.501,33

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **671.958,04**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos (2.376.809,54)
 Bajas de Activos Fijos 32.389,50

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **(2.344.420,04)**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar 1.708.556,75
 Disminución de Documentos por Pagar LP (155.423,02)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **1.553.133,73**

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO (119.328,27)

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO **284.034,84**

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **164.706,57**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑIA OCEANFISH S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

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. Cifrándose 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 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 2007 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DETALLE	VALORES	
Caja General		21,050.00
Caja Chica	250.00	
Caja Compra Pescado (a)	15,000.00	
Fondo Rotativo - Export.	800.00	
Caja Compra Camarón (a)	5,000.00	
Bancos (b)		143,656.57
Banco Internacional	19,298.42	
Banco Pichincha Miami	124,358.15	
TOTAL		164,706.57

- a) Fondos en efectivo creados para atender compras urgentes de pescado, y a partir de abril del 2007 se genera una nueva caja para compras de camarón.
- b) Corresponde a diferentes Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con instituciones financieras.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	257,924.58
Anticipos a Proveedores (b)	211,524.73
Préstamos a Proveedores (c)	387,696.11
Préstamos a Trabajadores	34,580.89
Deudores Varios (d)	351,651.20
Anticipos a Proveedores Camarón	77.78
TOTAL	1,243,455.29

- a) Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a las ventas locales y son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede.
- b) Son entregas a Proveedores de pescado para gastos de salida de barcos, los mismos que se recuperan contra la entrega de la liquidación de la pesca.
- c) Préstamos de Proveedores destinados a Capital de Operación, valores que son liquidados al momento de la entrega del producto.
- d) Anticipos por compras de bienes y prestaciones de servicios varios.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 la cuenta Inventarios está valorado al costo de adquisición, que no supera el valor de mercado.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	541,190.03
Productos en Proceso	881,001.84
Productos Terminados	12,870.71
Material de Empaque	340,862.09
Combustible uso interno	2,091.58
Inventario en Tránsito	789.65
Productos en Proceso Camarón	374,322.66
Suministro y Material Empaque	41,057.39
Producto Terminado Hielo	1,908.68
Kavetas en Operación	30,668.93
TOTAL	2,226,763.56

- Comprende materias primas, productos en proceso, productos terminados, los materiales, suministros, para ser consumidos en el procesamiento, transformación, corte y reempaque de pescado y camarón destinado para la venta local y del exterior.

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Impuestos Pagados por Anticipado durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	7,837.10
Anticipo de Impuesto a la Renta	3,794.75
IVA en Compras (b)	40,175.66
TOTAL	51,807.51

- a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.
- b) El valor del IVA en Compras corresponde a lo provisionado para el respectivo reclamo del IVA según Art. 148 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Devolución del Impuesto al Valor Agregado a exportadores de bienes).

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 los Otros Activos Corrientes corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Importaciones en Tránsito (a)</i>	<i>81,448.26</i>
<i>Depósitos en garantía</i>	<i>112.00</i>
TOTAL	81,560.26

- a) Corresponde a compras de equipos y repuestos en el exterior que aún no han sido recibidos en la Compañía.*

8. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos 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.

En abril del 2007 la compañía inició una nueva actividad consistente en la industrialización, procesamiento y comercialización de camarón, es así que para cumplir con este objeto invirtieron en adquisiciones de diferentes activos fijos. Estos movimientos se lo reflejan en el siguiente cuadro:

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2007)

OCEANFISH S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)						
Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Transferencias	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
COSTO						
NO DEPRECIABLES						
Construcciones en Proceso	224.470,53	840.745,38	(1.062.505,34)	-	2.710,57	
Activos en Tránsito	122.080,26	1.050.220,07	(1.055.158,43)	-	117.141,90	
Terrenos	199.012,34	-	-	-	199.012,34	
DEPRECIABLES						
PLANTA DE PESCADO						
Edificios	1.402.983,75	-	6.857,78	-	1.409.841,53	5
Vehículos	122.212,67	83.058,93	-	-	205.271,60	20
Muebles y Enseres	24.885,86	8.918,07	-	-	33.803,93	10
Instalaciones	6.148,53	45.692,77	-	-	51.841,30	10
Maquinarias y Equipos	1.272.610,48	187.765,01	1.330,31	31.651,59	1.430.054,21	10
Equipos de Oficina	32.844,47	-	-	737,91	32.106,56	10
Equipo de Computación y Comunicación	12.388,66	24.060,17	-	-	36.448,83	33
Equipos Auxiliares	64.344,45	-	-	-	64.344,45	10
PLANTA DE CAMARÓN						
Edificios	-	-	815.049,70	-	815.049,70	5
Vehículos	-	-	190.769,09	-	190.769,09	20
Muebles y Enseres	-	19.252,68	-	-	19.252,68	10
Instalaciones	-	37.560,32	-	-	37.560,32	10
Maquinarias y Equipos	-	49.398,95	844.822,48	-	894.221,43	10
Equipo de Computación y Comunicación	-	10.621,55	-	-	10.621,55	33
PLANTA DE HIELO						
Edificios	-	-	221.345,89	-	221.345,89	5
Instalaciones	-	-	10.461,27	-	10.461,27	10
Maquinarias y Equipos	-	19.515,64	27.027,25	-	46.542,89	10
SUBTOTAL	3.483.982,00	2.376.809,54	-	32.389,50	5.828.402,04	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(510.379,11)	(368.495,88)	-	(3.782,83)	(876.092,16)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	2.973.602,89	2.008.313,66	-	28.606,67	4.953.309,88	

9. PROVEEDORES, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Los Proveedores y Cuentas por Pagar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	1,612,933.95
Documentos y Cuentas por Pagar (b)	61,374.77
TOTAL	1,674,308.72

a) Representa los importes pendientes de pago a proveedores locales por la compra de pescado, insumos y material de empaque necesarios para la operación del negocio.

b) Registra valores que se adeuda por varios servicios prestados.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	3,002,020.00
Intereses por Pagar	40,138.84
Sobregiro Bancario	95,366.33
TOTAL	3,137,525.17

a) Constituyen obligaciones contraídas con el Banco del Pichincha a un interés del 11.5% y con el Banco Internacional a un interés del 11.5%, con plazos a un año, préstamos efectuados para la ampliación, acondicionamiento y compra de maquinarias y equipos de la planta de camarón.

11. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	3,116.23	61,224.14	58,732.82	5,607.55
IESS Aporte Patronal	4,049.41	76,341.13	73,273.54	7,117.00
Fondos de Reserva	5,918.63	14,040.86	12,229.71	7,729.78
Préstamos Quirografarios	268.71	5,377.50	5,067.18	579.03
Sueldos por Pagar	0.03	523,773.90	523,113.23	660.70
Décimo Tercer Sueldo	2,732.46	27,479.52	26,808.08	3,403.90
Décimo Cuarto Sueldo	4,345.05	9,819.31	9,647.91	4,516.45
Vacaciones	7,748.03	13,739.52	10,148.52	11,339.03
Utilidad 15% Trabajadores	7,326.44	14,800.30	7,326.44	14,800.30
TOTAL	35,504.99	746,596.18	726,347.43	55,753.74

12. ANTICIPO A CLIENTES

El saldo de Anticipo a Clientes al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipo a Clientes (a)	724,133.53
TOTAL	724,133.53

- c) Corresponde a anticipos recibidos por Clientes del Exterior por la venta de productos, los que se cancelan con las ventas futuras en el corto plazo.

13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2007 el Pasivo No Corriente corresponde a:

DETALLE	VALORES	
Documentos por Pagar Largo Plazo (a)		1,949,901.48
Locales	1,428,031.65	
Al Exterior	521,869.83	
Obligaciones Bancarias por Pagar		473,145.88
Banco Internacional	473,145.88	
TOTAL		2,423,047.36

a) Préstamos recibidos de terceros para capital de operación.

14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 14'770,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, distribuido de la siguiente manera:

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