

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

“COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.”

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

Guayaquil, 28 de abril de 2004

1. He auditado el balance general adjunto de "COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio y el 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. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de

carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2003, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$	5,165
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)		1,579,173
Inventarios	(Nota 5)		141,290
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	1,725,628

**BARCO Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA,
MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS**

	(Nota 6)		
Barco San Mateo		\$	285,378
Mejoras Barco San Mateo			3,919,216
Panga y Equipos			64,818
Grúa			23,781
Muebles Enseres y Equipos			7,260
Equipos de Computación			11,930
Equipos Barco San Mateo			31,255
TOTAL COSTO		\$	4,343,638
(-)Depreciación Acumulada			(1,498,993)
TOTAL COSTO NETO		\$	2,844,645

Otros Activos y Gastos Diferidos	(Nota 7)	\$	1,400,267
TOTAL DEL ACTIVO		\$	5,970,540

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 8)	\$	450,356
Impuestos por Pagar	(Nota 9)		10,128
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 10)		118,224
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>578,708</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	(Nota 11)	\$	4,226,630
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	<u>4,226,630</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>4,805,338</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 12)	\$	400
Reserva de Capital	(Nota 13)		1,190,418
Utilidades Retenidas	(Nota 14)		111,662
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(Nota 15)		(137,278)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1,165,202</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>5,970,540</u></u>

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

Ventas Netas	(Nota 16)	\$	2,962,144
Costo de Ventas			<u>(2,053,256)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	908,888

GASTOS

Administración	\$	903,240	
Financieros		<u>685,723</u>	\$ (1,588,963)
PERDIDA EN OPERACIÓN			\$ <u>(680,075)</u>

OTROS (INGRESOS - GASTOS)

Otros Ingresos	\$	558,094	
Otros Egresos			<u>(15,297)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$		<u><u>(137,278)</u></u>

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares estadounidenses)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	\$ 400	1,190,418	63,449	84,477	1,338,744
Transferencias			53,854	(84,477)	
Ajustes			(5,641)		
	\$ 400	1,190,418	111,662	-	1,302,480
Pérdida del Ejercicio				(137,278)	(137,278)
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	\$ 400	1,190,418	111,662	(137,278)	1,165,202

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	\$ (137,278)
Ajustes por:	
Depreciaciones, amortizaciones y otros	\$ 991,516
Otros	(31,507)
	\$ <u>822,731</u>
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (125,486)
Disminución en cuentas por pagar	(51,268)
Disminución en Inventarios	613
Aumentos en gastos acumulados	104,860
Aumentos en gastos diferidos	(53,533)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ <u>697,917</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Venta de activos fijos	\$ 28,119
Compra de activos fijos	(32,486)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(4,367)</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ <u>(7,435,229)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$ <u>(7,435,229)</u>
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ (49,979)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	55,144
Efectivo y sus equivalentes al final del año	\$ <u><u>5,165</u></u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2003**

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 18 de agosto de 1998, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento, o transformación y comercialización, tanto interna como externa, de productos derivados de la pesca. Consecuentemente, la Compañía podrá adquirir, en propiedad, arrendamiento o asociación, y operar naves pesqueras, nacionales o extranjeras; instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos e integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas. Podrá realizar otras actividades más, según su estatuto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

a) INVENTARIOS.-

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

b) BARCOS Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

c) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluyen principalmente un diferencial cambiario, seguros anticipados, créditos tributarios y otros.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3. CAJA BANCO

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja bancos y presenta un saldo de USD \$ 5,165, al 31 de diciembre del 2003.

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar, están formadas al 31 de diciembre del 2003 por:

Anticipo a Proveedores	\$ 1'426,192
Seafman C.A.	142,533
Otros	10,448
Total	<u>\$ 1'579,173</u>

Las cuentas por cobra son valores recuperables, por lo que no es necesario realizar provisiones para cuentas incobrables.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2003, están constituidos por:

Combustible Diesel	\$ 119,451
Mobilgart 450	8,508
Viveres y otros	13,331
Total	<u>141,290</u>

6. BARCOS Y MEJORAS, PANGA Y EQUIPOS, GRUA, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003, fueron los siguientes:

	Saldo	Adquisición	Saldo	Tasa anual
COSTO	Inicial	y/o Retiros	Final	de depreciación
	(Expresado en dólares estadounidenses)			<u>%</u>
Barco San Mateo	\$ 313,497	(28,119)	\$ 285,378	5
Mejoras en Barco	3,919,216	-	3,919,216	10
Panga y Equipos	64,818	-	64,818	20
Grúa	23,781	-	23,781	10
Muebles Enseres y Equipos	6,029	1,231	7,260	10
Equipos de Computación	11,930	-	11,930	20
Equipos Barco San Mateo	-	31,255	31,255	
Total Costo	\$ 4,339,271	4,367	\$ 4,343,638	
Depreciación Acumulada	<u>(1,273,127)</u>	-	<u>(1,498,993)</u>	
Total	\$ 3,066,144	-	\$ 2,844,645	

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

En las cuentas de Otros Activos y Gastos Diferidos, tenemos:

Diferencial en Cambio	\$	2' 306,018
Fondo de Garantía Pesca		146,206
Seguros Anticipados		50,429
Créditos Tributarios		34,580
Otros		13,441
	\$	<u>2,550,674</u>
(-) Amortización Acumulada		<u>(1' 150,407)</u>
Total	\$	<u>1' 400,267</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por pagar, están constituidas por:

Marzam Cía. Ltda.	\$	160,616
Panamericana del Ecuador		31,505
Petroceano		31,846
Casamar Ecuador		10,832
Gulneco S.A.		72,000
Xavier Icaza Suárez		59,347
Otros Proveedores		84,210
Total	\$	<u>450,356</u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a retenciones realizadas a trabajadores por impuesto a la renta e impuesto al valor agregado.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

Sueldos por Pagar	\$ 26,569
Beneficios Sociales	13,622
Vacaciones	9,879
Intereses	68,154
Total	<u>\$ 118,224</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponde exclusivamente a la deuda con la Compañía DELUSO S.A. y está afectado con una tasa de interés del 4,5% y tiene en garantía el barco San Mateo.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2003, el Capital Social es de US\$ 400.00.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse, previa resolución de la Junta General de Socios. No esta disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la compañía, tiene un saldo de USD \$1'190.418 al 31 de diciembre del 2003.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde al saldo de las utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de USD \$ 111,662 al 31 de diciembre del 2003.

15. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2003 la compañía presenta una pérdida del ejercicio de USD \$ 137,278.

16. VENTAS NETAS

Corresponden a ventas de Tuna, Skip Jack, Tuna Yellowfin y otros de diferentes especies en el mercado local.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17. AUDITORIA TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto a la renta, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. No existen glosas pendientes de pago.

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2003, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.