

Comercializadora Pesquera
OCEANAPEZ Cía. Ltda.

Km. 4 ½ Vía San Mateo Telef.: 593-5-2628693 Celular: 093040907
Manta - Ecuador

35369

Boja 54

Manta, Mayo 22 del 2006

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Portoviejo.

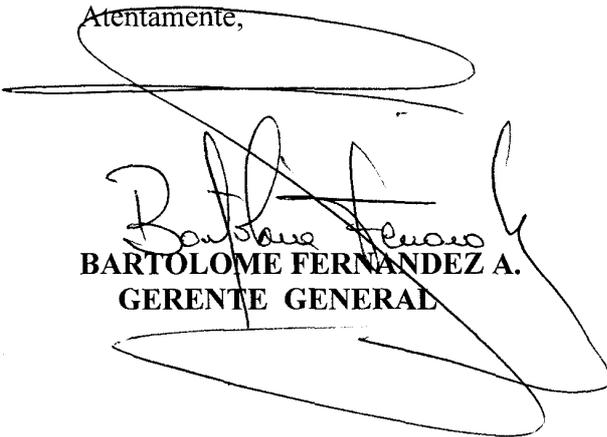
De mis consideraciones

Adjunto al presente, sírvase encontrar el informe de auditoria externa que fue realizada a mí representada, COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CÍA. LTDA., por el ejercicio económico del 2005.

Examen de los Estados Financieros que fue realizada por el C.P.A. Santiago Mora Cabezas con Registro **SC-RNAE-2 # 308** y **RNC # 13.354**.

Por la atención al presente, expreso a ustedes mis consideraciones

Atentamente,


BARTOLOME FERNANDEZ A.
GERENTE GENERAL



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

“COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.”

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

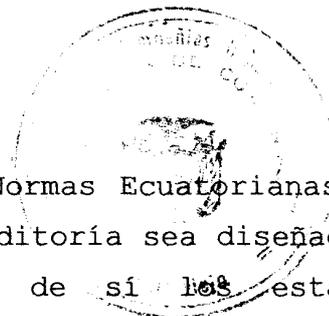
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

Guayaquil, 12 de mayo de 2006

1. He auditado el balance general adjunto de "COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultados, 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 ~~si 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 2005, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo 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 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$ 548.054
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	<u>2.475.904</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 3.023.958

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

	(Nota 5)	
Barco San Mateo		\$ 285.378
Mejoras Barco San Mateo		3.919.216
Panga y Equipos		68.130
Grúa		23.781
Muebles Enseres y Equipos		10.620
Equipos de Computación		12.923
Equipos Barco San Mateo		<u>58.937</u>
TOTAL COSTO		\$ 4.378.985
(-)Depreciación Acumulada		<u>(1.948.875)</u>
TOTAL COSTO NETO		\$ 2.430.110

Otros Activos y Gastos Diferidos	(Nota 6)	\$ <u>506.809</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$ <u>5.960.877</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 7)	\$	500.009
Impuestos por Pagar	(Nota 8)		83.699
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 9)		<u>86.956</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	670.664

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	(Nota 10)	\$	<u>4.220.651</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	<u>4.220.651</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	4.891.315

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 11)	\$	10.400
Reserva de Capital	(Nota 12)		1.190.418
Pérdidas Acumuladas	(Nota 13)		(317.548)
Utilidad del Ejercicio	(Nota 14)		<u>186.292</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1.069.562</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>5.960.877</u></u>

Ver notas adjuntas



"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

Ventas Netas	(Nota 15)	\$	4.758.710
Costo de Ventas			<u>(4.178.964)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	579.746

GASTOS

Administración	\$	160.205	
Financieros		<u>197.337</u>	\$ <u>(357.542)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN			\$ 222.204

OTROS (INGRESOS - GASTOS)

Otros Ingresos	\$	83.100	
Otros Egresos			<u>(13.080)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	292.224	
15% Participación Trabajadores			(43.834)
25% Impuesto a la Renta			<u>(62.098)</u>
UTILIDAD NETA	\$	<u>186.292</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 2005**

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Pérdidas Ejerc. Anter.	Pérdida del Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares estadounidenses)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	\$ 400	1.190.418	111.662	(137.278)	(180.270)	984.932
Transferencia						
Aumento de Capital	10.000					10.000
Distribución a accionistas			(111.662)			(111.662)
	10.400	1.190.418	-	(317.548)	-	883.270
Utilidad Neta Ejercicio 2005					186.292	186.292
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	\$ 10.400	1.190.418	0	(317.548)	186.292	1.069.562

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	\$ 292.224
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 224.650
Otros	<u>(139.890)</u>
	\$ 376.984
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$ 81.520
Aumento en cuentas por pagar	289.510
Disminución en Inventarios	54.489
Aumentos en gastos acumulados	(38.852)
Aumentos en gastos diferidos	<u>(183.557)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ 580.094
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra de activos fijos	\$ <u>(6.997)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(6.997)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ (48.336)
Cuenta de Capital en efectivo	<u>10.000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$ (38.336)
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ 534.761
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	\$13.293
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>\$ 548.054</u></u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2005**

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) 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.

b) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluyen principalmente un fondo de garantía por pesca, seguros anticipados y créditos tributarios.

"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 \$ 548.054, al 31 de diciembre del 2005.

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar, están formadas al 31 de diciembre del 2005 por:

Anticipo a Proveedores	\$	2'447.072
Anticipo a Tripulantes		28.832
Total	\$	<u>2'475.904</u>

Las cuentas por cobra son recuperables y no es necesario realizar provisiones para valores incobrables.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. 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 2005, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación
	(Expresado en dólares estadounidenses)			<u>%</u>
Barco San Mateo	\$ 285.378	-	\$ 285.378	5
Mejoras en Barco	3.919.216	-	3.919.216	10
Panga y Equipos	64.818	3.312	68.130	20
Grúa	23.781	-	23.781	10
Muebles Enseres y Equipos	7.260	3.360	10.620	10
Equipos de Computación	12.598	325	12.923	33
Equipo Barco San Mateo	58.937	-	58.937	10
Total Costo	\$ 4.371.988	6.997	\$ 4.378.985	
Depreciación Acumulada	(1.724.225)	-	(1.948.875)	
Total	\$ 2.647.763	-	\$ 2.430.110	

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2005 presentan un saldo por pagar de USD \$ 83.699.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

Sueldos por Pagar	\$	8.464
Aportes al IESS		21.173
Beneficios Sociales		57.319
Total	\$	<u>86.956</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

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

	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>
DELUSO S.A.	\$ <u>4'151.630</u>	\$ <u>69.021</u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2005 es de \$ 10.400, por cuanto tuvo un incremento de \$ 10.000 mediante pago en efectivo realizado por los accionistas.

12. 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 2005.

13. PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre del 2005 la compañía presenta pérdidas de ejercicios anteriores por USD \$ 317,548.

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Como resultado del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2005, presenta un saldo de USD \$186.292.

15. VENTAS NETAS

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

16. AUDITORIA TRIBUTARIA

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

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2005, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

18. 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.