

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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

19 JUN 2007

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 – Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006, 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 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

19 JUN 2007

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 2006, 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.
4. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA. se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 4, 2007



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

19 JUN 2007

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Notas

Caja Bancos	3	\$ 131.421
Cuentas por Cobrar	4	2.269.749
Inversiones	5	<u>4.313.000</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 6.714.170

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

6

Barco San Mateo	\$ 4.204.594
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>(2.170.077)</u>
TOTAL COSTO NETO	\$ 2.208.908

Otros Activos y Gastos Diferidos
TOTAL DEL ACTIVO

7

\$ 433.872
<u><u>\$ 9.356.950</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	8	\$	997.405
Obligaciones Bancarias	9		1.158.963
Impuestos por Pagar	10		41.620
Gastos Acumulados por Pagar	11		<u>100.799</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>2.298.787</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	12	\$	<u>5.830.896</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	<u>5.830.896</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>8.129.683</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	13	\$	10.400
Reserva de Capital	14		1.190.418
Utilidades Retenidas			73.831
Pérdidas Acumuladas	15		(182.176)
Utilidad Neta del Ejercicio	16		<u>134.794</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1.227.267</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>9.356.950</u></u>

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota		
Ventas Netas	17	\$	4.671.764
Costo de Ventas			<u>(3.721.852)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	949.912
 GASTOS			
Administración	\$	194.143	
Financieros		252.491	
Depreciaciones		<u>221.202</u>	\$ <u>(667.836)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN			\$ 282.076
 OTROS (INGRESOS - GASTOS)			
Otros Ingresos		\$	8.941
Otros Egresos			<u>(6.263)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$	284.754
Participación Trabajadores			(42.713)
Amortización de Perdida			(62.316)
Impuesto a la Renta			<u>(44.931)</u>
UTILIDAD NETA		\$	<u><u>134.794</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 2006**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	\$ 10.400	1.190.418	-	(317.548)	186.292	1.069.562
Amortización de Pérdidas 2005				73.056	(73.056)	-
Distribución a Accionistas					(38.338)	(38.338)
Amortización de Pérdidas 2006				62.316		62.316
Transferencia			87.791		(74.898)	12.893
Distribución a Accionistas			(13.960)			(13.960)
Utilidad Neta Ejercicio 2006	10.400	1.190.418	-		134.794	134.794
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	\$ 10.400	1.190.418	73.831	(182.176)	134.794	1.227.267

Ver notas adjuntas

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA"

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	\$ \$284.754
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	\$ \$221.202
Otros	\$543.615
	<u>\$ \$1.049.571</u>
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$ \$206.155
Aumento en cuentas por pagar	\$1.628.123
Disminución en cargos diferidos	\$72.937
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>\$ \$2.956.786</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Inversiones Temporales	\$ (4.313.000)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(4.313.000)</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones a largo plazo	\$ \$939.581
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$ (48.336)
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ (416.633)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	\$548.054
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>\$ \$131.421</u></u>

"COMERCIALIZADORA PESQUERA OCEANAPEZ CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2006

(Expresadas en Dólares Estadounidenses)

1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

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. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no

cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

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.

OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Incluye créditos tributarios por impuesto al valor agregado (IVA), seguros pagados por anticipados e impuesto a la renta.

3. CAJA BANCO

Presenta un saldo de USD \$ 131.421, al 31 de diciembre del 2006.

4. CUENTAS POR COBRAR

Están formadas al 31 de diciembre del 2006 por:

Anticipo a Proveedores	\$ 2'254.583
Anticipo a Tripulantes	<u>15.166</u>
Total	\$ <u><u>2'269.749</u></u>

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

5. INVERSIONES TEMPORALES

Es una inversión realizada temporalmente en el exterior, presenta un saldo de \$ 4.313.000.

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

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, 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	\$ 4.204.594	-	\$ 4.204.594	5
Panga y Equipos	68.130	-	68.130	5
Grúa	23.781	-	23.781	10
Muebles Enseres y Equipos	10.620	-	10.620	10
Equipos de Computación	12.923	-	12.923	33
Equipo Barco San Mateo	58.937	-	58.937	10
Total Costo	\$ 4.378.985	-	\$ 4.378.985	
Depreciación Acumulada	(1.948.875)	-	(2.170.077)	
Total	\$ 2.430.110	-	\$ 2.208.908	

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

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

Crédito Tributario IVA	\$ 357.257
Crédito Tributario Renta años anteriores	35.501
Seguros Anticipados	41.114
Total	\$ <u>433.872</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta está constituida por los saldos siguientes:

Proveedores del Exterior	\$ 713.862
Proveedores Locales	251.749
Panamericana de Seguros	31.794
Total	\$ <u>997.405</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a la parte corriente de las obligaciones con el Banco Internacional, presenta un saldo de \$ 1.158.963.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias por pagar al 31 de diciembre del 2005 presentan un saldo de USD \$ 41.620, incluye impuesto a la renta 2006.

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

Beneficios Sociales	\$ 89.003
Aportes y otros al IESS	11.796
Total	<u>\$ 100.799</u>

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Banco Internacional	\$ 4.599.912
Sunbrook Corporation	1.230.984
Total	<u>\$ 5.830.896</u>

Las obligaciones con el Banco Internacional, están garantizadas con el Barco San Mateo y están afectadas por una tasa de interés del 9% anual.

La obligación con Sunbrook Corporation, es una deuda que está registrada en el Banco Central del Ecuador, y está afectada por una tasa de interés anual del 4.5 %.

13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2006 es de \$ 10.400. y no ha sido incrementado.

14. 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 2006.

15. PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre del 2006 la compañía presenta pérdidas de ejercicios anteriores por USD \$ 182,176.

16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Como resultado del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2006, presenta un saldo de USD \$134.794.

17. VENTAS NETAS

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

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2006, 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.