

OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2003

**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL
OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
Telefax: 2-324479
Celular: 09.8.391085
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. La auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las normas y los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 2-433



CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
FNC. 22.280

Machala, 25 de mayo del 2004

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	44,107.59
Cuentas por Cobrar	1,353,810.96
Inventarios	29,890.10
Pagos Anticipados	101,278.55

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 1,529,087.20

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	6,430.64
Planta	36,634.07
Edificio administrativo	54,561.84
Maquinarias y equipos	12,736.84
Equipos de planta	68,767.33
Muebles y enseres	22,254.21
Equipos de computación	13,639.20
Vehículos	35,955.93
Equipos de comunicación	14,154.02

Menos - Depreciación Acumulada 265,134.08
(87,252.48)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 177,881.60

CARGOS DIFERIDOS

Menos - Amortización acumulada 870.49
(563.07)

TOTAL 307.42
1,707,276.22

Ver notas a los estados financieros

OK

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiro bancario	437,129.46
Cuentas por pagar	125,349.88
Pasivos acumulados	14,006.77

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 576,486.11

DEUDA A LARGO PLAZO 1,067,206.19

TOTAL PASIVOS 1,643,692.30

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	400.00
Reserva legal y facultativa	2,345.01
Reserva de capital	39,415.97
Superávit acumulado	21,422.94

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 63,583.92

TOTAL 1,707,276.22

Ver notas a los estados financieros

812

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	9,859,948.05
COSTO DE VENTAS	<u>(9,621,677.37)</u>
Utilidad bruta	238,270.68
GASTOS DE OPERACION:	
Administración y Comercialización	(1,129,686.12)
Financieros	<u>(116,989.20)</u>
Total gastos operación	(1,246,675.32)
OTROS INGRESOS	<u>1,050,045.80</u>
Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores	41,641.16
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(6,246.17)</u>
	35,394.99
25 % Amortización Pérdidas	<u>(5,127.25)</u>
Utilidad antes impuesto a la renta	30,267.74
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(7,566.94)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>22,700.80</u>

Ver notas a los estados financieros

**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas			Superàvit (Déficit) Acumulado	Saldo al 31 Diciembre 2003
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2002	400.00	74,823.48	1,772.66	274.30	2,046.96	(6,107.07)	71,163.37
Transferencia a pasivo corriente	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias del ejercicio		(35,407.51)	(1,572.66)	1,870.71	298.05	4,829.21	(30,280.25)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	22,700.80	22,700.80
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>400.00</u>	<u>39,415.97</u>	<u>200.00</u>	<u>2,145.01</u>	<u>2,345.01</u>	<u>21,422.94</u>	<u>63,583.92</u>

Ver notas a los estados financieros

**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	9,036,507.90
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(9,834,714.18)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(798,206.28)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(28,875.10)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u><u>(28,875.10)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Sobregiro bancario	152,679.20
Deuda a largo plazo	753,846.50
Disminución en capital adicional	<u>(35,407.51)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u><u>871,118.19</u></u>

Aumento neto del efectivo 44,036.81

Más efectivo al inicio del período 70.78

Efectivo al final del período 44,107.59

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 22,700.80

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PORVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	4,019.53
Depreciaciones	24,392.06
Provisión para reservas incobrables	385.45
Provisión 15% trabajadores y 25% impuesto a la renta	15,094.92
	<hr/>
	43,891.96

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(823,440.15)
Aumento en Inventarios	(2,706.56)
Aumento en pagados anticipados	(4,125.86)
Disminución en activo diferido	-
Disminución en cuentas por pagar	(36,809.08)
Disminución préstamos a accionistas	-
Aumento en pasivos acumulados	2,282.61

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

~~(864,799.04)~~

(798,206.28)

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCÉANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA., fue constituida el 11 de noviembre de 1998, aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 98-6-1-1-0566 del 20 de noviembre de 1998. El aumento de capital y reforma de estatutos fue aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. OO.M.DIC.0140 del 23 de junio del 2000 .

La actividad principal de la Compañía es la cría, cultivo y comercialización del camarón en todas sus fases y además realizar toda clase de contratos relacionadas con su objeto social.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas, y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

INVENTARIOS.- Los inventarios están representados por suministros y materiales, los que están valuados al costo promedio de adquisición más bajo del mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas. Las ganancias y pérdidas por retiro se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al Estado de Resultado y ha sido calculada sobre los costos originales de acuerdo con las disposiciones vigentes. Estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil y porcentajes de depreciación de los activos fijos, son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de planta	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Equipos de comunicación	10	10

CARGOS DIFERIDOS.- Lo constituyen los gastos de constitución originados en la etapa preoperacional de la compañía, los que están siendo amortizados de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas caja y bancos consistían en:

Caja	US\$	11,56
Bancos:		
Guayaquil Bank & Trust		<u>44.096,03</u>
	US\$	<u>44.107,59</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$ 315.105,67	
Compañías n acionales	<u>916.001,90</u>	1.231.107,57
Menos - provisión para cuentas incobrables		<u>(3.023,87)</u>
		1.228.083,70
Préstamos a empleados		20.340,25
SRI-retenciones en la fuente		81.769,22
Otras		<u>23.617,79</u>
	US\$	<u>1.353.810,96</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2003, los inventarios consistían en:

Materiales de planta	US\$	1.063,00
Materiales de pesca		<u>28.827,10</u>
	US\$	<u>29.890,10</u>

NOTA F.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2003, los pagos anticipados consistían en:

Anticipo a proveedores	US\$	728,15
Crédito tributario:		
Por retenciones en la fuente		100.550,40
	US\$	<u>101.278,55</u>

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2003, las propiedades y equipos, consistían en:

		Saldos al 1de Enero del 2003	Adiciones y transferencias	Saldos al 31de Diciembre del 2003
Terrenos	US\$	6.430,64	-	6.430,64
Planta		27.767,77	8.866,30	36.634,07
Edificio administrativo		54.561,84	-	54.561,84
Maquinarias y equipos		12.736,84	-	12.736,84
Equipos de planta		64.253,30	4.514,03	68.767,33
Muebles y enseres		20.552,20	1.702,01	22.254,21
Equipos de computación		12.418,17	1.221,03	13.639,20
Vehículos		25.190,00	10.765,93	35.955,93
Equipos de comunicación		12.348,22	1.805,80	14.154,02
		<u>236.258,98</u>	<u>28.875,10</u>	<u>265.134,08</u>
Menos - Depreciación acumulada		(62.860,42)	(24.392,06)	(87.252,48)
Total propiedades y equipos	US\$	<u>173.398,56</u>	<u>4.483,04</u>	<u>177.881,60</u>

NOTA H.- SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2003, los sobregiros bancarios consistían en:

Banco del Pichincha C. A.	US\$	53.296,19
Banco de Guayaquil C. A.		383.833,28
	US\$	<u>437.129,47</u>

Los sobregiros bancarios generan intereses que serán registrados en el estado de resultado en el momento de su realización a una tasa de intereses no mayor a la exigida por el Banco Central del Ecuador.

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por pagar consistían en:

Acreeedores varios	US\$	109.218,85
Cuentas por pagar al I.E.S.S.		698,44
Impuestos por pagar:		
Retención en la fuente	6.697,16	
Impuesto a la renta de la Compañía	7.566,94	
Impuesto al valor agregado	<u>1.168,49</u>	<u>15.432,59</u>
	US\$	<u>125.349,88</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2003, en las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>Saldo al 1de Enero del 2003</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31de Diciembre del 2003</u>
Beneficios sociales	<u>11.724,16</u>	<u>10.628,63</u>	<u>(8.346,02)</u>	<u>14.006,77</u>

NOTA K.- DEUDA A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2003, las deudas a largo plazo consistían en préstamos de los accionistas:

Luis Gerardo Segarra	US\$	68.000,00
Geovanny Vivanco Castillo		991.206,19
Fabián Vivanco Castillo		8.000,00
	US\$	<u>1.067.206,12</u>

El préstamo de US\$ 983.906,88 devenga un interés promedio del 12 % anual y no tiene fecha específica de vencimiento, según consta en Acta de Junta de Accionistas del 5 de enero del 2002.

NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisada por las autoridades tributarias hasta el año 1998, estando pendiente de revisar los años subsiguientes.

NOTA M.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA N.- DERECHO DE AUTOR

De acuerdo a nuestra revisión, la compañía durante el ejercicio económico 2003 no desarrollo, o adquirió alguna franquicia que debiera haber sido registrada en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual (I.E.P.I.). Por lo que no ha incumplido con las normas sobre derechos de autor, que trata la Ley de Propiedad Intelectual, vigente.

NOTA O.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de mayo del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
