

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
2do. Piso – Oficina 208
Telefax: 2-324479
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

Guayaquil, 27 de abril del 2006

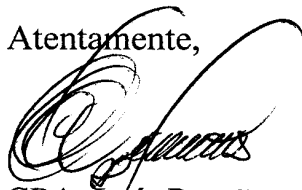
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DEL ECUADOR
Ciudad

De mis consideraciones:

CPA. LUIS ENRIQUE PROAÑO SANCHEZ, con Registro Único de Contribuyentes – RUC - 0905698239001, Auditor Externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con Registro Nacional de Auditores Externos No. SC-RNAE-2 No. 433, remito a ustedes el Informe de Auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, cuyo expediente es el No. 39459-98.

Por la atención a la presente, quedo de ustedes.

Atentamente,


CPA. Luis Proaño



do Corfo nac.
39459

OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes
Sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2005

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

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

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
2do. Piso – Oficina 208
Telefax: 2-324479
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

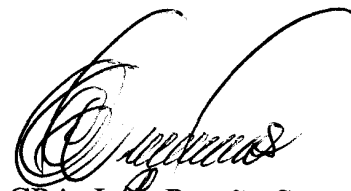
1. He auditado el Balance General de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad 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.
-

CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre
2do. Piso – Oficina 208
Telefax: 2-324479
Celular: 093113840
P.O. BOX 09-01-09020
E MAIL: proano_asociados1@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

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 2005, 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.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2005, de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia Cias.
SC-RNAE 2-433



CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
FNC. 22.280

Machala, 04 de abril del 2006

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	1.845,78
Cuentas por cobrar	1.771.096,66
Inventarios	70.185,83
Pagos anticipados	11.701,93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.854.830,20

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	6.430,64
Planta	303.102,30
Edificio administrativo y planta	77.740,82
Maquinarias y equipos	12.736,84
Equipos de planta	75.221,51
Muebles y enseres	28.435,72
Equipos de computación	16.812,38
Vehículos	36.115,93
Equipos de comunicación	21.857,64
	578.453,78
Menos - Depreciación Acumulada	(143.444,61)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS

435.009,17

CARGOS DIFERIDOS

	870,49
Menos - Amortización acumulada	(870,49)

TOTAL

2.289.839,37

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiro bancario	26.176,64
Obligaciones bancarias	415.461,73
Cuentas por pagar	275.589,02
Pasivos acumulados	30.728,39

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	747.955,78
---------------------------------	-------------------

DEUDA A LARGO PLAZO	1.308.947,03
----------------------------	---------------------

TOTAL PASIVOS	2.056.902,81
----------------------	---------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	400,00
Reserva legal y facultativa	2.345,01
Reserva de capital	39.415,97
Superàvit acumulado	190.775,58

TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	232.936,56
---------------------------------------	-------------------

TOTAL	2.289.839,37
--------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO
OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	15.809.884,47
COSTO DE VENTAS	<u>(14.121.479,32)</u>
Utilidad bruta	1.688.405,15
 GASTOS DE OPERACION:	
Administración	(1.371.460,49)
Financieros	<u>(198.484,30)</u>
Total gastos operación	<u>(1.569.944,79)</u>
 OTROS INGRESOS	 <u>18.373,77</u>
 Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores	 136.834,13
 PARTICIPACION DE TRABAJADORES	 <u>(20.525,12)</u>
	116.309,01
 IMPUESTO A LA RENTA	 <u>(27.795,44)</u>
 Utilidad neta del ejercicio	 <u>88.513,57</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 2005

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas			Superàvit (Déficit) Acumulado	Saldo al 31 diciembre 2005
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total		
SalDOS al 31 de diciembre del 2004	400,00	39.415,97	200,00	2.145,01	2.345,01	108.333,41	150.494,39
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-	-	(6.071,40)	(6.071,40)
Transferencias del ejercicio		-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	88.513,57	88.513,57
SalDOS al 31 de diciembre del 2005	<u>400,00</u>	<u>39.415,97</u>	<u>200,00</u>	<u>2.145,01</u>	<u>2.345,01</u>	<u>190.775,58</u>	<u>232.936,56</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 2005

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	15.517.610,63
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(16.041.253,56)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(523.642,93)</u>

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(271.976,40)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(271.976,40)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Sobregiro bancario	4.692,94
Obligaciones bancarias	299.962,27
Deuda a largo plazo	410.445,83
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>715.101,04</u>

Aumento neto del efectivo	(80.518,29)
---------------------------	-------------

Más - efectivo al inicio del periodo	82.364,07
--------------------------------------	-----------

Efectivo al final del periodo	<u>1.845,78</u>
-------------------------------	-----------------

Ver notas a los estados financieros

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 88.513,57

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones	28.057,89
Provisión cuentas incobrables	2.413,68
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	48.320,56
	78.792,13

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumneto en Cuentas por Cobrar	(310.647,61)
Aumento en Inventarios	(48.716,97)
Disminución en pagados anticipados	64.535,38
Disminución en cuentas pos pagar	(396.015,37)
Disminución en pasivos acumulados	(104,06)
	(690.948,63)

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

(523.642,93)

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 2005

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

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 aprobado 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 relacionados 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 materiales de planta y de pesca, 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.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005, la cuenta bancos consistían en:

Bancos:

Guayaquil Bank & Trust	US\$	1.569,28
Pichincha		39,51
Guayaquil		136,99
Coop. Ahorro y Crédito Arenillas		100,00
	US\$	<u>1.845,78</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	231.308,80	US\$
Compañías Nacionales	<u>1.268.438,34</u>	1.499.747,14
Menos- provisión para cuentas incobrables		<u>(6.548,23)</u>
		1.493.198,91
Préstamos a empleados		30.917,97
Deudores varios		8.081,66
Crédito tributario - IVA por compras		221.295,82
Otras		17.602,30
	US\$	<u>1.771.096,66</u>

NOTA E.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía, en el ejercicio económico 2005, aplicó la provisión para cuentas de dudoso cobro el 1 % de la cartera pendiente de recaudación, y relacionadas al giro del negocio, que al 31 de diciembre del 2005 representa un cargo por US\$ 2.413,68.

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, los inventarios consistían en:

Materiales de planta	US\$	1.111,79
Materiales de pesca		69.074,04
	US\$	<u>70.185,83</u>

NOTA G.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, los pagos anticipados registran un valor de US\$ 11.701.93 correspondiente a retenciones de impuesto a la renta en la fuente.

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005, las propiedades y equipos, consistían en:

	Saldos al 1 de enero del 2005	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de diciembre del 2005
ACTIVOS:			
Terreno	6.430,64	-	6.430,64
Planta	62.113,55	240.988,75	303.102,30
Edificio administrativo y planta	57.898,62	19.842,20	77.740,82
Maquinarias y equipos	12.736,84	-	12.736,84
Equipos de planta	70.535,19	4.686,32	75.221,51
Muebles y enseres	25.386,99	3.048,73	28.435,72
Equipos de computación	14.807,58	2.004,80	16.812,38
Vehículo	35.955,93	160,00	36.115,93
Equipos de comunicación	20.612,04	1.245,60	21.857,64
	306.477,38	271.976,40	578.453,78
Menos - Depreciación Acumulada	(115.386,72)	(28.057,89)	(143.444,61)
Total propiedades y equipos	US\$ 191.090,66	243.918,51	435.009,17

NOTA I.- SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, los sobregiros bancarios consistían en:

Banco de Machala	US\$	21.797,22
Banco del Austro		<u>4.379,42</u>
Total	US\$	<u>26.176,64</u>

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

NOTA J.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2005, las obligaciones bancarias consistían en:

Banco de Guayaquil	US\$	176.825,94
Banco de Machala		<u>238.635,79</u>
Total	US\$	<u>415.461,73</u>

La obligación bancaria del Banco de Guayaquil tiene fecha de concesión el 23 de diciembre del 2005 con vencimiento en enero 25 del 2006, y que a la fecha de emisión de nuestro informe, dicha obligación está cancelada. El préstamo del Banco de Machala fue el 27 de septiembre del 2005 cuyo vencimiento es en junio 19 del 2007.

NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por pagar consistían en:

Cuentas por pagar	US\$	231.000,00
Acreedores varios		10.150,14
Impuestos por pagar:		
Retención en la fuente	US\$	2.164,27
Impuesto a la renta compañía		27.795,44
Retención impuesto al valor agregado		<u>2.623,64</u>
Otras		<u>32.583,35</u>
		1.855,53
	US\$	<u>275.589,02</u>

NOTA L.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2005, en las cuentas de pasivos acumulados:

	Saldo al 1 de enero del 2005	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 de diciembre del 2005
Beneficios sociales	<u>30.832,46</u>	<u>57.256,61</u>	<u>(57.360,68)</u>	<u>30.728,39</u>

NOTA M.- DEUDA A LARGO PLAZO - SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2005, las deudas a largo plazo consistían en préstamos de los socios:

Luis Gerardo Segarra	US\$ 68.000,00
Geovanny Vivanco Castillo	1.232.947,03
Fabián Vivanco Castillo	<u>8.000,00</u>
	US\$ <u>1.308.947,03</u>

Los préstamos por US\$ 1.308.947,03 incluido el de US\$ 1.232.947,03 del socio Geovanny Vivanco Castillo, devenga un interés promedio del 12 % anual y no tiene fecha específica de vencimiento, según consta en Acta de Junta de Socios del 12 de enero del 2005.

NOTA N.- CONTINGENCIA

El Servicios de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo. La compañía ha sido fiscalizada hasta 1998, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA O.- 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 socios.

NOTA P.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros (04 de abril del 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
