

# CPA. LUIS PROAÑO S.

Chile 721 y Sucre  
2do. Piso - Oficina 208  
Telefax: 2-807842  
Celular: 093113840  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proano\_asociados1@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 29 de abril del 2008

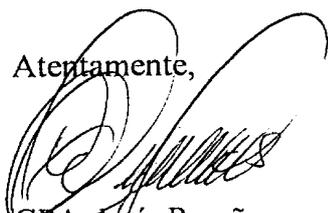
Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
DEL ECUADOR  
Ciudad

Estimados señores:

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 2007 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  
SC-RNAE 2-433



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

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

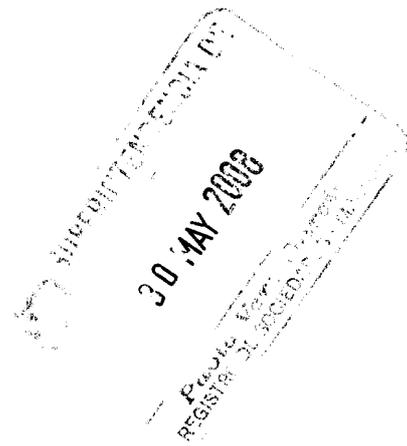
Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



# **CPA. LUIS PROAÑO S.**

---

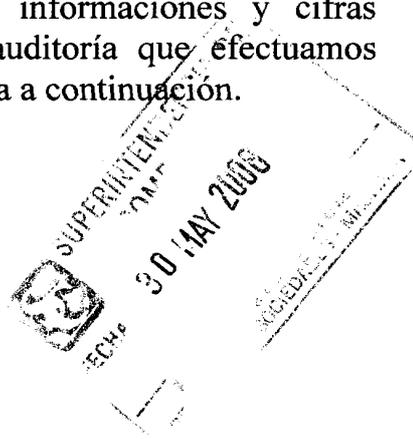
Chile 721 y Sucre  
Telefax: 2-807842  
Celular: 093113840  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proano\_asociados1@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## **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 2007 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.

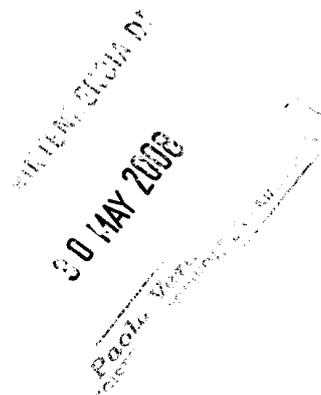
Chile 721 y Sucre  
Telefax: 2-807842  
Celular: 093113840  
P.O. BOX 09-01-09020  
E MAIL: proano\_asociados1@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

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 2007, 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 2007, de **EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

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

  
CPA. Luis Proaño S.  
Licencia Profesional  
FNC. 22.280

Machala, 21 de abril del 2008



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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y Bancos	140.034,21
Inversiones temporales (B.G.)	302.990,28
Cuentas por Cobrar	3.044.090,64
Inventarios	116.927,25
Pagos Anticipados	39.942,67

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** 3.643.985,05

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Terreno	6.430,64
Planta	148.832,33
Edificio administrativo y planta	79.943,93
Maquinarias fríos	12.736,84
Fabrica de hielo	332.890,01
Equipos de planta	111.277,42
Muebles y enseres	38.610,52
Equipos de computación	21.622,54
Vehículos	46.331,41
Equipos de comunicación	22.024,44
Maq. y Herramientas - empaques	430.908,61

1.251.608,69

Menos - Depreciación Acumulada (292.111,72)

**TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS** 959.496,97

**CARGOS DIFERIDOS**

Menos - Amortización acumulada (870,49)

**TOTAL** 4.603.482,02

30 MAY 2008

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones bancarias	476.504,79
Cuentas por pagar	1.658.932,39
Pasivos acumulados	31.275,16
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.166.712,33</b>

**DEUDA A LARGO PLAZO** 2.278.238,81

**TOTAL PASIVOS** 4.444.951,14

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

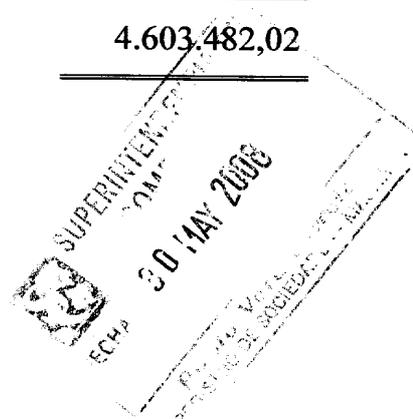
Capital social	400,00
Reserva legal y facultativa	2.345,01
Reserva de capital	39.415,97
Superávit acumulado	116.369,90

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS** 158.530,88

**TOTAL** 4.603.482,02

*Ver notas a los estados financieros*

1



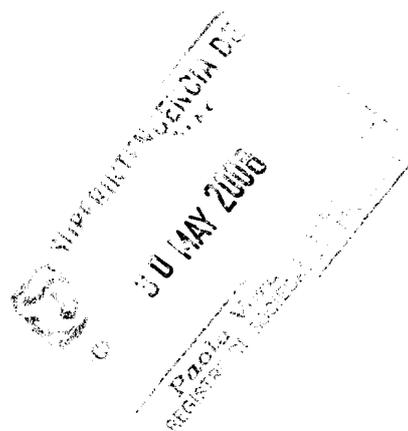
**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO**  
**OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	16.834.808,46
COSTO DE VENTAS	<u>(14.901.729,69)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1.933.078,77</b>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>	
Administración	(1.761.131,98)
Financieros	<u>(287.177,35)</u>
<b>Total gastos operación</b>	<b><u>(2.048.309,33)</u></b>
<b>Pérdida neta del ejercicio</b>	<b><u><u>(115.230,56)</u></u></b>

*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 2007**

	Capital Social		Utilidades Apropriadas			Superávit (Déficit) Acumulado	Saldo al 31 Diciembre 2007
	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total			
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	400,00	39.415,97	200,00	2.145,01	2.345,01	240.288,48	282.449,46
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-	-	(8.688,02)	(8.688,02)
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(115.230,56)	(115.230,56)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	<u>400,00</u>	<u>39.415,97</u>	<u>200,00</u>	<u>2.145,01</u>	<u>2.345,01</u>	<u>116.369,90</u>	<u>158.530,88</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 2007**

---

**Flujo de Efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	16.024.817,41
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(16.129.579,39)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(104.761,98)</u>

**Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(450.380,95)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(450.380,95)</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento**

Deuda a largo plazo	<u>685.351,57</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>685.351,57</u>

Disminución neta del efectivo	130.208,64
Más - efectivo al inicio del periodo	9.825,57
Efectivo al final del periodo	<u><u>140.034,21</u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

30 MAY 2008  
Kecelia Viana Espinosa  
Gestora

---

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

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** (115.230,56)

Más:

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

Amortización	2.433,03
Depreciaciones	90.636,56
	<hr/>
	93.069,59

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en cuentas por cobrar	(809.991,05)
Aumento en inversiones temporales	(8.014,28)
Aumento en inventarios	(17.520,75)
Aumento en pagos anticipados	(2.086,68)
Aumento en obligaciones bancarias	767.655,15
Disminución en cuentas por pagar	(10.866,39)
Disminución en pasivos acumulados	(1.777,01)
	<hr/>
	(82.601,01)

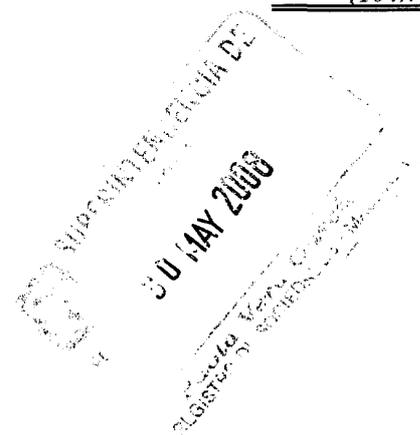
**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION**

---

**(104.761,98)**

---

*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 2007**

**NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

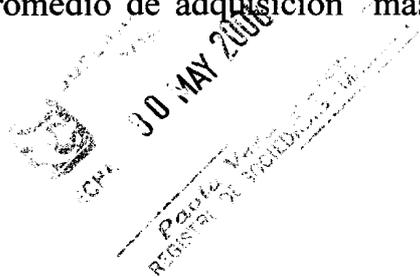
**EXPORTADORA DE PRODUCTOS DEL OCEANO OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.,** fue constituida el 11 de noviembre de 1998, aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 98-6-1-1-0566 del 20 de noviembre de 1998. El aumento de capital y reforma de estatutos fue aprobada mediante resolución de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

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>	<b>%</b>
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.

30 MAY 2000  
Pazola Veru  
GASTRO DE

## NOTA C.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2007, la cuenta banco consistían:

Bancos:

Bco.de Machala S. A.	US\$	139.495,89
Bco.del Austro S. A.		538,32
	US\$	<u>140.034,21</u>

La Compañía realiza conciliaciones bancarias cada fin de mes.

## NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes		
Compañías Nacionales	US\$	2.076.875,44
Compañías Extranjeras		75.595,00
Menos- provisión para cuentas incobrables		(12.793,28)
		<u>2.139.677,16</u>
Anticipos a productores		418.092,52
Préstamos a empleados		33.233,93
Deudores varios		432.629,19
Otras		20.457,84
	US\$	<u>3.044.090,64</u>

## NOTA E.- PROVISIÓN DE RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2007, la provisión de reservas para cuentas incobrables consistían en:

Saldo al 01 de enero del 2007	US\$	(6.548,23)
Más – Provisión del año		( 6.245,05 )
	US\$	<u>( 12.793,28 )</u>

30 MAY 2008  
Cáucito Velasco

## NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, los inventarios consistían en materiales de pesca, como son: kavetas konicas, kavetas kaladas, sacos, y tanques de 1000 litros, cuyo monto es de US\$ 116.927,25; y, son:

Materiales de pesca	US\$	111.736,45
Materiales de exportación		<u>5.190,80</u>
	US\$	<u>116.927,25</u>

## NOTA G.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, los pagos anticipados, consistían en:

Crédito tributario por retenciones en la fuente	US\$	33.964,02
Otros		<u>5.978,65</u>
	US\$	<u>39.942,67</u>

## NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2007, las propiedades y equipos, consistían en:

	Saldos al 1de Enero del 2007	Adiciones	Saldos al 31de Diciembre del 2007
<b>ACTIVOS:</b>			
Fabrica de Hielo			
Terreno	6.430,64	-	6.430,64
Planta	147.284,56	1.547,77	148.832,33
Edificio administrativo y planta	78.292,03	1.651,90	79.943,93
Maquinarias fríos	12.736,84	-	12.736,84
Fabrica de hielo	328.139,32	4.750,69	332.890,01
Equipos de planta	102.932,21	8.345,21	111.277,42
Muebles y enseres	37.679,71	930,81	38.610,52
Equipos de computación	19.656,58	1.965,96	21.622,54
Vehículo	46.331,41	-	46.331,41
Equipos de comunicación	21.744,44	280,00	22.024,44
Maq. y herramientas - empaques	-	430.908,61	430.908,61
	<u>801.227,74</u>	<u>450.380,95</u>	<u>1.251.608,69</u>
Construcción en curso - planta	-	-	-
Menos - Depreciación acumulada	<u>(201.475,16)</u>	<u>(90.636,56)</u>	<u>(292.111,72)</u>
<b>Total propiedades y equipos</b>	US\$ <u>599.752,58</u>	<u>359.744,39</u>	<u>959.496,97</u>

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS  
30 MAY 2008  
PAGOS ANTICIPADOS

En abril del 2007 la fábrica de hielo comenzó su producción, motivo por el cual, la depreciación se calculó desde dicho mes.

#### NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar consistían en:

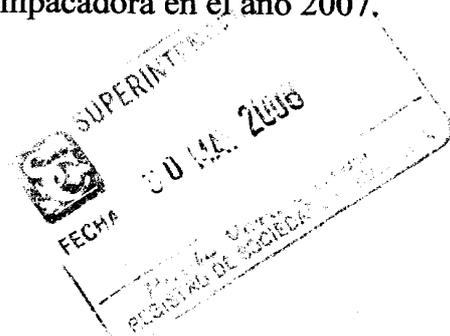
Cuentas por pagar		US\$	1.629.575,14
Acreedores varios			7.446,23
Impuestos por pagar:			
Retención en la fuente	10.238,94		
Impuesto a la renta de compañía	65,88		
Retención del impuesto al valor agregado	9.574,40		
Impuesto al valor agregado	103,77		19.982,99
Otras			1.928,03
		US\$	<u>1.658.932,39</u>

#### NOTA J.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2007, las obligaciones bancarias con el Banco de Machala por US\$ 476.504,79, se descomponen de la manera siguiente:

El préstamo de US\$ 76.504,79 cuya concesión fue el 21 de marzo del 2006 con vencimiento en marzo 5 del 2009, con una tasa de interés del 13 % anual. Dicho préstamo fue para la construcción de la fábrica de hielo en el año 2006.

Préstamo de US\$ 400.000,00 otorgado el 27 de diciembre del 2007 con vencimiento en junio 24 del 2008, cuya tasa de interés es del 11,64 % anual. Dicho préstamo fue para la realización de la Empacadora en el año 2007.



## NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2007, en las cuentas de pasivos acumulados:

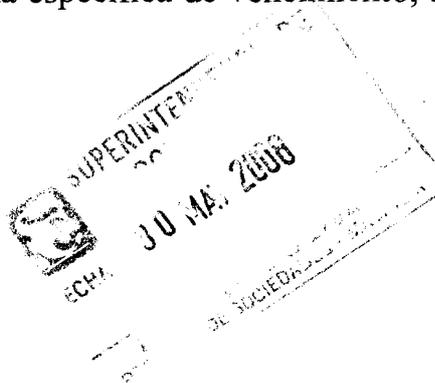
	<u>Saldos al 1de Enero del 2007</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31de Diciembre del 2007</u>
Décimo tercero	1.866,24	20.714,13	(18.881,55)	3.698,82
Décimo cuarto	6.282,78	11.672,49	(9.121,77)	8.833,50
Vacaciones	7.000,90	10.875,72	(7.509,50)	10.367,12
15% PUT	11.777,75	-	(11.777,75)	-
Aporte patronal	1.934,12	26.704,04	(26.213,46)	2.424,70
Fondo de reserva	4.190,38	13.059,39	(11.298,75)	5.951,02
<b>Beneficios sociales</b>	<u>33.052,17</u>	<u>83.025,77</u>	<u>(84.802,78)</u>	<u>31.275,16</u>

## NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO - SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2007, las deudas a largo plazo consistían en préstamos de los socios:

Luís Gerardo Segarra	US\$	343.258,33
Geovanny Vivanco Castillo		1.926.980,48
Fabián Vivanco Castillo		8.000,00
	US\$	<u>2.278.238,81</u>

Las deudas a largo plazo que ascienden a US\$ 2.278.238,81 incluyen US\$ 1.926.980,48 del socio Geovanny Vicanco que devenga un interés promedio del 12 % anual y no tiene fecha específica de vencimiento, según consta en Acta de Junta de Socios.



## **NOTA M.- 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 el 2001, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

## **NOTA N.- 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 O.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros (16 de Abril del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

