

**PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.**  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Agosto 14 del 2007

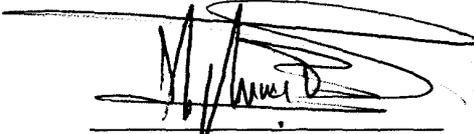
Sres.  
**SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

Exp.55418-88

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.

Atentamente,

  
CARLOS LIMONES B.  
Gerente de Auditoría



c.c.: File

**CORPORACIÓN ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA C.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Sobre los estados financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del 2006**



**CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**INDICE:**

- 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.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

### CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del



PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
P.O. BOX 09-01-0919  
GUAYAQUIL - ECUADOR

patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados 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 2006 de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Plansec Cia. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

*Piedad Vera Franco*

Piedad Vera Franco  
Licencia Profesional  
FNC. 23348



*Carlos Limones Borbor*

Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

31 de Julio del 2007

## CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

#### ACTIVOS

##### ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	25,447.97
Cuentas por cobrar	657,747.77
Gastos anticipados	50,789.61

---

<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>733,985.35</b>
---------------------------------	-------------------

##### PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Naves, aeronaves, barcasas y similares	2,815,438.37
Equipos de oficina, muebles y enseres	3,936.31
Equipos de computación	6,083.31

---

2,825,457.99

Menos - Depreciación acumulada	(883,908.45)
--------------------------------	--------------

---

<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>1,941,549.54</b>
------------------------------------	---------------------

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>5,320.83</b>
----------------------	-----------------

---

<b>TOTAL</b>	<b>2,680,855.72</b>
--------------	---------------------

---

---

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	388,475.14
Proveedores locales	398,660.46
Porción corriente de la deuda a largo plazo	154,426.39
Pasivos acumulados	8,929.64

---

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 950,491.63

**DEUDA A LARGO PLAZO, menos porción corriente** 458,142.15

**CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS** 690,338.52

---

**TOTAL PASIVOS** 2,098,972.30

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	204,208.44
Reserva de Capital	93,897.80
Aportes para futuros aumento de capital	1,337,355.14
Superávit (déficit) acumulado	(1,053,577.96)

---

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 581,883.42

---

**TOTAL** 2,680,855.72

---

---

*Ver notas a los estados financieros*

---

## CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

INGRESOS		1,251,148.55
COSTOS OPERACIONALES DE PESCA		<u>(1,216,544.49)</u>
Utilidad bruta		34,604.06
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:		<u>(452,253.91)</u>
Pérdida en operaciones		<u>(417,649.85)</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Intereses pagados	(237,655.18)	
Otros	<u>626,966.76</u>	<u>389,311.58</u>
Pérdida neta		<u><u>(28,338.27)</u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

**CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes para futuros aumento de capital</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Superávit (déficit) acumulado</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<u>204,208.44</u>	<u>1,337,355.14</u>	<u>93,897.80</u>	<u>(1,025,239.69)</u>
Transacciones del año:				
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(28,338.27)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<u><u>204,208.44</u></u>	<u><u>1,337,355.14</u></u>	<u><u>93,897.80</u></u>	<u><u>(1,053,577.96)</u></u>

## CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

#### Flujo de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1,385,005.30
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(786,431.79)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>598,573.51</u>

#### Flujo de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(179,000.13)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(179,000.13)</u>

#### Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Deuda a largo plazo menos porción corriente	(906,015.16)
Cuentas por pagar accionistas	487,232.22
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(418,782.94)</u>

Aumento neto del efectivo 790.44

Más - efectivo al inicio del periodo 24,657.53

Efectivo al final del periodo 25,447.97

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN.**

**PERDIDA DEL EJERCICIO** (28,338.27)

Más:

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

Amortizaciones	65,384.57
Depreciaciones	119,264.12
	<u>184,648.69</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en Cargos Diferidos	(1,429.00)
Aumento en Cuentas por pagar	349,400.52
Aumento en Proveedores locales	176,279.34
Aumento en Pasivos acumulados	3,536.43
Disminución en Cuentas por cobrar	133,856.75
Disminución en Pagos anticipados	6,750.39
Disminución en Porción corriente deuda a largo plazo	(226,131.34)
	<u>442,263.09</u>

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

598,573.51

*Ver notas a los estados financieros*

---

## CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA - ECUAOCEANICA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en 1988 en Ecuador, y su objetivo principal es la actividad pesquera en las fases de cultivo, extracción, comercialización y embalaje de productos biocuáticos de origen marítimo, fluvial, lacustre o bien de granjas o estanques piscícolas; y, todos los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** 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.

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

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Naves, aeronaves, barcasas y similares	20 y 5
Equipos de oficina, muebles y enseres	5 y 10
Equipos de computación	3

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.-** Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

**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 ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja	US\$	50.00
Bancos		
Pacífico S.A.		<u>25,397.97</u>
	US\$	<u>25,447.97</u>

**NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar consistían en:

Cuentas por cobrar clientes	US\$	38,491.47
Anticipo a proveedores		311,400.51
Funcionarios-empleados		5,183.13
Crédito tributario:		
Impuesto al valor agregado	US\$	71,020.56
Retención en la fuente del impuesto a la renta		<u>240.47</u>
Otras		<u>71,261.03</u>
	US\$	<u>657,747.77</u>

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía, consideró no registrar provisión para créditos incobrables por cuanto no tiene problemas de cobrabilidad.

## NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2006	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2006
Naves, aeronaves, barcasas y similares	2,636,438.24	179,000.13	2,815,438.37
Equipos de oficinas, muebles y enseres	3,936.31	-	3,936.31
Equipos de computación	6,083.31	-	6,083.31
	<u>2,646,457.86</u>	<u>179,000.13</u>	<u>2,825,457.99</u>
Menos - depreciación acumulada	(764,644.33)	(119,264.12)	(883,908.45)
<b>Total propiedades y equipos</b> US\$	<u>1,881,813.53</u>	<u>59,736.01</u>	<u>1,941,549.54</u>

## NOTA F- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

Alcesa S.A.		US\$	176,970.43
Acreedores varios			172,287.47
Impuestos por pagar:			
Retenciones en la fuente	US\$	5,844.12	
Retenciones de IVA		<u>5,327.38</u>	11,171.50
Otras			<u>28,045.74</u>
		US\$	<u>388,475.14</u>

## NOTA G.- PROVEEDORES LOCALES

Al 31 de diciembre del 2006 los proveedores locales consistían en:

Ediesa S.A.	US\$	30,968.90
La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A.		39,752.00
Zunibal S.A.		39,980.00
Comsatel S.A.		33,187.41
Industrial Ferretero PIF S.A.		21,368.78
Otras		<u>133,403.37</u>
	US\$	<u>398,660.46</u>

## NOTA H.- DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, los documentos por pagar a largo plazo consistían en:

Capital:			
Corporación Financiera Nacional			
<i>Operación a una tasa de interés del</i>			
<i>9.12% con vencimiento hasta octubre</i>			
<i>20 del 2010.</i>	US\$	602,311.39	
Intereses		<u>10,257.15</u>	US\$ 612,568.54
Menos - porción corriente			<u>154,426.39</u>
			US\$ <u>458,142.15</u>

## NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2006 en las cuentas de Pasivos acumulados:

		Saldos al 1 de Enero del 2006	Provisiones	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2006
Beneficios sociales	US\$	<u>8,076.33</u>	<u>5,879.83</u>	<u>(5,026.52)</u>	<u>8,929.64</u>

## NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

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

## NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponden a entregas realizadas por la accionista Maria Isabel Villegas Ramírez, para el financiamiento del capital en giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

## **NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (31 de Julio del 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---