CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

OCEANEXA S.A.
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO:

- Opinión del Auditor Independiente.
- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Evolución del Patrimonio.
- Notas a los Estado Financieros.

OCEANEXA S.A EXPORTADORA DEL OCEANO

EXP: 59814
RUC: 0991153055001
OFICINA: MACHALA
PROV: EL ORO
CALLE: GONZALO CORDOVA
INTER: CALLE 2do Norte
TELE: 2929 130
POSTAL: 725
IDEN: 0701132523
NOMBRE: SARAGURO BELGICA ELENA
CARGO: GERENTE GENERAL

CCO: DOCUMENTO NO VALIDO PARA CERTIFICACIÓN.

OCEANEXA S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA S.A.

1. Hemos auditado el balance general de la Compañía **EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de éstos estados financieros basada en nuestra auditaría.

2. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoria incluye examinar, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110

Guayaquil - Ecuador
Julio 23, 2010

EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	NOTAS		
ACTIVO CORRIENTES		**2.008**	**2.009**
Efectivo	A	168.927,43	7.225,71
Inversiones A Corto Plazo	B	31.882,56	37.421,33
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	1.046.810,29	737.149,14
Inventario	E	25.429,90	131.206,33
Pagos Anticipados	G	82.919,79	81.317,18
Total Activo Corrientes		**1.355.969,97**	**994.319,69**
Activo Fijos			
Propiedad Planta Y Equipo	K	226.931,19	197.655,40
Total Activo Fijos		**226.931,19**	**197.655,40**
Total Activos		**1.582.901,16**	**1.191.975,09**
Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivos			
Pasivo Corrientes			
Obligaciones Bancarias	AA	146.440,62	69.781,83
Sobregiro Bancario	BB	106.620,83	47.973,51
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	841.343,96	555.740,23
Impuesto Por Pagar	DD	46.936,93	21.841,79
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	32.267,13	51.844,69
Total De Pasivo Corrientes		**1.173.609,47**	**747.182,05**
Total Pasivos		**1.173.609,47**	**747.182,05**
Patrimonio De Los Accionistas	LL		
Capital Social		2.000,00	2.000,00
Reserva De Capital		362.852,11	362.852,11
Reserva Legal		33.820,35	42.086,95
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		-72.046,70	2.352,64
Utilidad Del Ejercicio		82.665,93	35.501,34
Total Patrimonio De Los Accionistas		**409.291,69**	**444.793,04**
Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas		**1.582.901,16**	**1.191.975,09**

EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS OPERACIONALES	**2.008**	**2.009**
Ventas Por Exportacion	6.075.458,38	3.580.965,60
Ventas Locales	234.595,29	6.848,30
Total De Ventas	**6.310.053,67**	**3.587.813,90**
Total Ingresos Operacionales	**6.310.053,67**	**3.587.813,90**
Costos Y Gastos Operacionales		
Costo De Ventas	5.966.491,60	3.679.217,54
Utilidad Bruta En Ventas	**343.562,07**	**-91.403,64**
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	145.226,96	138.631,60
Gastos Financieros	21.114,49	10.827,29
Gastos De Ventas	55.983,23	45.112,73
Total Gastos Operacionales	**222.324,68**	**194.571,62**
Utilidad Operacional	**121.237,39**	**-285.975,26**
Otros Ingresos-Egresos No Operacionales		
Otros Ingresos	5.780,18	348.353,85
Otros Egresos	7.038,16	9.198,51
Total Otros Ingresos-Egresos No Operacionales	**-1.257,98**	**339.155,34**
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación Trabajadores E Impuesto	**119.979,41**	**53.180,08**
(-) 15% Participación Empleados	-17.996,91	-7.977,01
(-) 25% Impuesto A La Renta	-19.316,57	-9.701,73
(=) Utilidad Neta	**82.665,93**	**35.501,34**

EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL / PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	2.000,00	33.820,36	0,00	362.852,11	-72.046,70	82.665,93	409.291,70
							0,00
Transferencia de Utilidad del Ejercicio A Utilidades Acumuladas					82.665,93	-82.665,93	0,00
Transferencia de Utilidades acumuladas a Reserva Legal		8.266,59			-8.266,59		0,00
			0,00		0,00		0,00
Utilidad del Ejercicio 2009						53.180,08	53.180,08
(-) 15% Participación Empleados						-7.977,01	-7.977,01
(-) 25% Impuesto por Pagar						-9.701,73	-9.701,73
SALDO A DICIEMBRE 31, 2009	**2.000,00**	**42.086,95**	**0,00**	**362.852,11**	**2.352,64**	**35.501,34**	**444.793,04**

EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Flujo Efectivo De Actividades De Operación	
Efectivo Recibido De Clientes	3.897.475,05
(-) Efectivo Pagado A Proveedores	-4.258.349,07
(-) Desembolsos Por Gastos Operativos	-140.654,33
Otros Ingresos	348.353,85
Otros Egresos	-9.198,51
Flujo Neto De Efectivo En Actividades De Operación	**-162.373,01**
Flujo Efectivo De Actividades De Inversión	
Compra De Activo Fijo	- 671,29
Flujo Neto Utilizado En Actividades De Inversión	**671,29**
Aumento Del Efectivo	- 161.701,72
Efectivo Al Inicio Del Ano	168.927,43
Saldo Del Efectivo Al Final Del Ano	**7.225,71**

OCEANEXA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

OCEANEXA C.A., (La compañía), se constituyó en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 02 de Agosto de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil N° 2327, el 3 de Septiembre de 1990, bajo la denominación de **EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.**, su objeto principal es la actividad pesquera en sus tres fases: captura, procesamiento y comercialización. Además a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuaticas, y a la transformación y comercialización de éstos. El plazo será de cien años (100) a partir de la suscripción del contrato constitutivo.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado es de $ 2,000.00 dólares, divididos en dos mil acciones ordinarias de un valor nominal de un dólar americano (1.00).

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las re-expresiones efectuadas 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 de los activos son los siguientes:

A C T I V O S	**PORCENTAJE**	**AÑOS**
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

LOS INVENTARIOS.- Están valorados al costo, el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

INVERSIONES, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeros no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Antes Del 15%	53.180,08
15% Participación Empleados	7.977,01
Utilidad Antes De Impuesto	**45.203,07**
(+) Gastos No Deducibles	9.198,51
(-) Amortiz. De Perdidas	15.594,65
Base Imponible	38.806,93
25% Impuesto A La Renta	**9.701,73**
(-) Anticipo Pagado	0,02
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	20.947,66
(-) Ret. Fuente Realizadas En El Año Fiscal	6.530,45
Saldo A Favor Del Contribuyente	**-17.776,40**

A. EFECTIVO		2.008	2.009
CAJA	**A-2**		
Caja Oficina		121.575,23	0,00
Caja Chica Castillo Shirley		200,00	200,00
Castillo Shirley (Ptmos.)		0,00	200,00
Fondos Rotativos		0,00	700,00
Pina Vanessa (Prestamos)		200,00	0,00
Valores En Custodia		858,92	0,00
		122.834,15	**1.100,00**
BANCOS	**A-3**		
Machala Cta Ahorro N. 12018452		35.100,20	0,00
Machala Cta Ahorro 178-8		19,66	19,66
Pacific National Bank 135048706		10.459,83	17,48
Banco Del Pacifico Ah. 1012343390		513,59	1.703,42
Banco Guayaquil		0,00	4.385,15
		46.093,28	**6.125,71**
		168.927,43	**7.225,71**

COMENTARIO:

El efectivo en depósito, según indicaciones de la ratificación bancaria obtenida independientemente, se reconcilio la cuenta en el mayor. Comparando el efectivo en existencia al 31 de diciembre del 2009, disminuyendo en $161,701.72

B. INVERSIONES A CORTO PLAZO			
Fundación Jambeli 3200 X S/. 1000		256,34	256,34
Corpei-Cupones		10.588,69	5.854,08
Corpei-Certificados (1)	**B-1**	21.037,53	31.310,91
		31.882,56	**37.421,33**

No. Certificado	Emisión	Vencimiento	Valor
15388	29/11/2006	21/11/2036	1069,92
14169	30/05/2006	22/05/2036	1338,43
14374	30/05/2006	22/06/2036	1043,75
14501	28/07/2006	20/07/2036	695,65
14592	30/08/2006	22/08/2036	525,222
11245	14/06/2005	07/06/2035	637
11519	28/07/2005	21/07/2035	557,11
12208	22/11/2005	15/11/2035	886,96
12420	29/12/2005	22/12/2035	500,75
12733	22/02/2006	15/02/2036	589,31
13701	17/03/2006	09/03/2036	823,21
13964	25/04/2006	17/04/2036	676,52
15540	27/12/2006	19/12/2036	879,82
15763	11/01/2007	03/01/2037	985,44
15930	13/02/2007	05/02/2037	813,93
16106	21/03/2007	13/05/2037	598,24
16618	18/05/2007	10/05/2037	629,95
17424	16/08/2007	08/08/2037	752,16
17993	29/11/2007	21/11/2037	1140,16
17673	17/09/2007	09/09/2037	806,69
18974	26/03/2008	19/03/2038	998,14
19327	29/04/2008	22/04/2038	1680,31
18219	28/11/2008	20/11/2037	750,41
18593	15/01/2008	07/11/2038	1557,45
21233	24/12/2008	17/12/2038	753,22
21867	02/02/2009	19/02/2039	587,95
20655	30/11/2008	23/09/2038	637,53
19555	29/05/2008	22/05/2038	877,68
188,4	27/02/2008	19/02/2038	1461,92
19787	24/06/2008	17/06/2038	1439,61
20100	23/07/2008	16/07/2038	1097,51
23846	25/09/2009	18/09/2009	746,76
23490	25/08/2009	18/08/2039	773,91
23233	31/07/2009	31/07/2039	898,64
22757	29/05/2009	22/05/2039	998,65
			31.310,01

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Y Doctos Por Cobrar	C-1	438.366,39	353.718,65
Cuentas y Doctos por Cobrar Socios / Accionistas	C-2	326.626,13	205.107,68
Prestamos Y Anticipos A Empleados	C-3	41.390,41	34.773,48
Otras Cuentas Por Cobrar	C-4	253.570,28	156.692,25
		1.059.953,21	**750.292,06**
(-) Provisión De Cuentas Incobrables		**13.142,92**	**13.142,92**
		1.046.810,29	**737.149,14**

Detalle De Cuentas Por Cobrar Clientes	**C-1**
Chuchuca Esperanza	105,00
Coriex	62,17
Cruz Gregorio	45,00
D.R.S. Trading Company	21.344,11
Danmar Seefood	16,00
Gutierrez B. Isidro	262,72
Jayaf Rodrigo	192,57
Movil Fish	15.767,44
Oceanmundo	1.641,14
Pardo Patricio	81,25
Producto Marine Seafood	156.291,61
Produmarinos S.A. Rendon Alexandra Dra.	6.789,48
Rendon Alexandra Dra.	40,50
Royal Huna Seafood (Li Fu)	115.023,11
Urbarosa	7,00
Umce Group Corp	15.793,85
Vélez José	17.957,10
Wester Edge Seafood	2.249,60
Zhiping Wang Liu	49,00
	353.718,65

Detalle De Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas	**C-2**
Grupo Pesquero Ceibales	152.980,12
Agrícola Surcamsa	47.447,43
Editorial El Sol C. Ltda.	4.680,13
	205.107,68

Prestamos Y Anticipos A Empleados	**C-3**	
Avilés González María E.		2.163,50
Briones Felipa		15,00
Alvarado Katherine		240,00
Castillo S. Shirley		310,75
Calderón Mercedes		35,00
Carrion Manuel		286,03
Caicedo Alexander		30,00
Gonzalez Lucy		400,81
Garcia Jose		115,00
Intriago Gloria		15,00
Leon Garcia Carlos		6.140,40
Leon Hugo		40,00
Maldonado Jaime		40,00
Merizalde Raquel		200,00
Ortiz Wilmer		10,00
Pereira Hermita		100,00
Loayza Mercy		40,00
Vintimilla Maria Eugenia		22.416,49
Patron Vilma		40,00
Rosillo Mayra		100,00
Romero Zoila		5,00
Saraguro Elena Lcda		1.550,00
Suriaga Rivera Manuel		147,00
Renteria Carlos		54,50
Ucuntal Vilma		5,00
Uretra Elizabeth		15,00
Villon Narcisa		169,00
Valarezo Maria		60,00
Vera Jordan Pascuala Mercedes		25,00
Vera Cirila		5,00
		34.773,48

Valores Anticipados	**C-4**	
Calero Nilo A.		600,00
Cabrera Jimmy		20,00
Chulca Pedro		12.810,00
Chunga Luis Augusto		88,16
Excamec C. Ltda		0,05

Ibáñez Ivonne	700,00
Li Fu	5.000,00
Motoche Darwin	210,00
Mite Rosa	350,00
Miranda Walter	2.500,00
Mulgrew S.A.	3,59
Pizarro Sanchez Francisco G.	33.111,30
Parrales Ch. José L.	99,37
Sornoza Yimi	10.000,00
Bernal Félix	1.500,00
	66.992,47

COMENTARIO::

Se verificaron las cuentas por cobrar enviando circulares directas a los clientes, sin embargo no se obtuvo contestación alguna, de los saldos de las cuentas por cobrar clientes. Se emplearon otros procedimientos alternativos que den una certeza razonable sobre la razonabilidad de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 disminuyeron en $309,661.15. A nuestra opinión los saldos de las cuentas por cobrar se encuentran razonablemente.

E. INVENTARIO

Productos Terminados	**E-1**	10.951,24	112.283,49
Suministros Y Materiales	**E-2**	13.576,83	17.927,65
Repuestos, Herramientas, Accesorios	**E-3**	901,83	995,19
		25.429,90	**131.206,33**

COMENTARIO:

Se hizo una prueba de las cantidades en los inventarios. Nuestros representantes no estuvieron presentes durante la toma de los inventarios. Los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario se verificaron usando la base de muestreo al azar. Los inventarios se valuaron al precio más bajo de costo de mercado en todos los casos. Los libros de inventario promedio indican actividad en todas sus partidas. Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 habían aumentado en $ 105,776.43

G. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo De Impto Renta	G-1	82.251,41	59.701,21
Seguros Pagados Por Anticipado		49,22	49,15
Crédito Fiscal	G-2	619,16	21.566,82
		82.919,79	**81.317,18**

IMPUESTOS ANTICIPADOS G-1

Retención Ley 006	17.385,78
IVA Pagado	42.112,22
Ant. Impuesto A La Renta	203,21
	59.701,21

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Prestamos Realizados Al Bco. Machala # 08012457-00	140.000,00	68.000,00
Cred. 8012457-00 Banco Machala	6.440,62	1.781,83
	146.440,62	**69.781,83**

Detalle De Las Obligacion Bancaria

Institución :	Banco de Machala
Tasa de Interés:	11,23%
Monto:	68.000,00
Fecha de Inicio:	05/10/2009
Fecha de Vencimiento:	05/02/2010

BB. SOBREGIRO BANCARIO

Banco Del Pacifico	BB-1	106.375,12	5.154,51
Banco De Guayaquil		245,71	0,00
Banco De Machala		0,00	42.819,00
		106.620,83	**47.973,51**

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Prestamos De Accionistas		0,00	23.000,00
Cuentas Por Pagar Proveedores Del País	CC-1	543.527,23	358.312,97
Varios Acreedores	CC-2	297.816,73	86.636,30
Cuentas Por Pagar Relacionadas	CC-3	0,00	84.055,33
Cheque Girado (Esteb. Quirola)		0,00	3.735,63
		841.343,96	**555.740,23**

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/08	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/09
COSTO			
Terrenos	28.899,76	0,00	28.899,76
Edificios	98.478,49	0,00	98.478,49
Obras en Proceso	89.286,92	0,00	89.286,92
Instalaciones	109.557,86	0,00	109.557,86
Muebles y Enséres	76.724,38	200,03	76.924,41
Maquinarias y Equipos	431.228,53	427,68	431.656,21
Equipos de Computación	18.362,78	43,58	18.406,36
Vehículos	6.622,72	0,00	6.622,72
Otros Activos Fijos Tangibles	250,00	0,00	250,00
	859.411,44	**671,29**	**860.082,73**
DEPRECIACION			
Edificios	57.001,74	4.923,92	61.925,66
Instalaciones	103.702,65	2.721,19	106.423,84
Muebles y Enséres	61.608,74	3.544,25	65.152,99
Maquinarias y Equipos	388.135,06	16.690,80	404.825,86
Equipos de Computación	15.409,35	2.066,92	17.476,27
Vehículos	6.622,71	0,00	6.622,71
	632.480,25	**29.947,08**	**662.427,33**
	226.931,19	**-29.275,79**	**197.655,40**

CC-2.- Cuentas Por Pagar Proveedores Del Pais

Bustamante L. Luis A.	46.861,10
Loarte Pauta José	10.624,10
Cruz R. Gregorio	48.680,41
Excamec Cia. Ltda.	160.287,40
Exmapar S.A.	1.311,84
Explomarsa S.A.	11.306,83
Iccsa	8.163,14
Josecam	15.736,93
Mejioa Z. Digna Del Carmen	22.351,50
Bernabé Mayra	143,39
Palma Velez Byron Marcelo	1.516,30
Ponguillo Acuria Flor Jeannett	1.002,69
Soto Gloria	2.628,67
Soc. Civil De Hecho California	173,25
Zhippin Wang Liu	27.525,42
	358.312,97

CC-3.- Varios Acreedores

Aguirre Arias José Luis Ing.	7.000,00
Agua Star	10.797,17
Armijos A. Sergio A.	331,20
Asaptel S.A.	43,12
Camara Nacional De Cualcultura	1.863,67
Castillo Francisco	235,20
Ctas. Por Liquidar	1.960,06
Quirola Figueroa Esteban Dr.	3.735,57
Carrion G. Ma. Del Carmen	5.900,00
Crupesa	20,50
Cruz Perez Pilar	45,32
Correa R. Fernando	155,43
Grandy Cyndi	1.335,00
Hdos. Vintimilla Carrion	19.989,93
Improhielo	1.172,16
Mora Carrion Marco Antonio	415,91
Muñoz S. Gerardo	36,76
Marines C.A.	163,35
Otecel	254,76
Panamericana Y Asociados	20,00
Rodriguez P. Edison	412,24

Rivera J. Margoth		250,00
Sares Palacios Ana		165,60
Senefelder		12.301,54
Scryver S.A		1.198,20
Triple Oro		51,62
Transchryver Cia. Ltda.		2,50
Vintimilla Marcela Lcda.		14,24
Vintimilla C. Rodolfo Blgo		3.622,02
Vintimilla Maria Eugenia		83,31
Zhiping Wang L.		13.015,00
Zambrano G. Vicente		44,92
		86.636,30

Cuentas Por Pagar Relacionadas	**C-3**	
Invertramar Cia. Ltda.		45.981,02
Pesquera Santa Ana		38.074,31
		84.055,33

COMENTARIO:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las cuentas por pagar están contabilizadas. Cabe indicar que todas las cuentas por pagar no generan interés y tienen como plazo de pago no mayor de un año.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

25% Impuestos A La Renta		25.587,27	9.701,73
Impuestos A La Renta Por Pagar		19.639,52	0,00
Retenciones Fuente	**DD-1**	736,96	7.806,89
Retenciones IVA	**DD-2**	973,18	4.333,17
		46.936,93	**21.841,79**

Detalle Retenciones En La Fuente	**DD-1**	
1% Compras		292,00
1% Servicios		107,77
Transp. Priv. Publico Y Carga		109,28
Transf. De Bienes (Compras)		6.541,99
Serv. Mano De Obra		3,07

Serv. 2% A Sociedades		45,02
Otra Rentas Aplicables Al 1%		130,80
Otra Rentas Aplicables Al 2%		387,28
8% Honor. Comis. Y Dietas A P.N.		189,68
		7.806,89
Detalle Retenciones IVA	**DD-2**	
IVA Prest. Servicios 70%		82,89
IVA Compra Bienes 30%		46,17
Comp-Serv. Liq. Comp.100%		4.204,11
		4.333,17

Notas:
Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las Impuestos por pagar están contabilizado.

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	**FF-1**	10.386,59	11.083,98
Obligaciones Con El IESS	**FF-2**	3.813,75	14.716,91
Participación Trabajadores 15%		18.066,79	26.043,80
		32.267,13	**51.844,69**

Detalle De Beneficios Sociales	**FF-1**	
Decimo Tercer Sueldo		5.607,51
Vacaciones		2.179,25
Fondo de Reserva		2.237,45
Sueldo Salario y jornada por pagar		563,68
indemnizaciones		113,76
Fondo de Trabajadores		382,33
		11.083,98
Detalle De IESS	**FF-2**	
Aporte Individual		1.370,16
Aporte Patronal		1.780,21
IESS		11.566,54
		14.716,91

NOTAS:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas los beneficios sociales y las obligaciones con el instituto de seguridad social, están contabilizados razonablemente.

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	Nº ACCION	VALOR NOMINAL
Carrión Guzmán María del Carmen	1996	99,80
Vintimilla Carrión Ana María	1	0.05
Vintimilla Carrión Marcela Elizabeth	1	0.05
Vintimilla Carrión María Eugenia	1	0.05
Vintimilla Carrión Rodolfo Alberto	1	0.05
	2.000	**2,000.00**

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la Reserva Legal, hasta que ésta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuento se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Julio 23, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.