

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

panamerican & asociados c.a.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

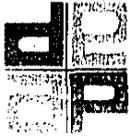


EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes



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

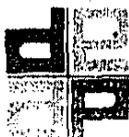
panamerican & asociados c.a.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integral
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros





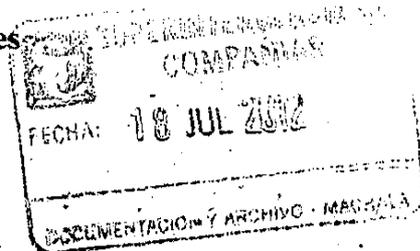
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y
ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

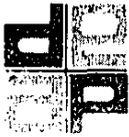
Informe de los Auditores Independientes

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.**

Guayaquil, Ecuador



1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.**, al 31 de diciembre del 2011 comparativo con el 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Ecuatorianas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 selectivas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 comparativo con el 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



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

panamerican & asociados
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORTADORA DEL OCEANO OCEANEXA C.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
LTDA.
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

CONMARTINEZ C.

RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 30, 2012**



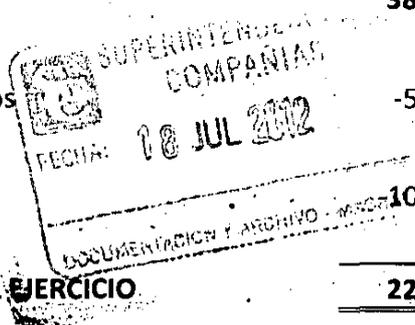
OCEANEXA C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2010	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	2,536.49	2,989.99
Activos financieros:	B	682,906.39	378,808.32
Inventarios	C	103,550.13	138,619.04
Servicios y otros pagos anticipados	D	49.15	559,142.98
Activos por impuestos corrientes	E	85,726.68	43,172.01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		874,768.84	1,122,732.34
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	H	199,892.46	189,292.73
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		199,892.46	189,292.73
TOTAL DE ACTIVO		1,074,661.30	1,312,025.07
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	354,137.39	817,733.02
Obligaciones con instituciones financieras	DD	132,762.47	161,075.45
Provisiones	FF	0.00	0.00
Porción corriente de obligaciones emitidas	GG	0.00	0.00
Otras obligaciones corrientes	HH	46,437.46	37,529.72
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	II	74,088.38	50,956.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		607,425.70	1,067,294.25
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	PP	0.00	0.00
TOTAL PASIVO		607,425.70	1,067,294.24
PATRIMONIO			
Capital Social	LL	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		45,637.08	47,881.34
Otras Reservas		362,852.11	155,148.93
Utilidad/perdidas Acumulada		34,303.85	54,502.15
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		22,442.56	-14,801.59
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		467,235.60	244,730.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,074,661.30	1,312,025.07


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FECHA: **18 JUL 2012**
 DOCUMENTACION Y ARCHIVO - MACHALA

OCEANEXA C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas locales	111.00	163,508.39
Ventas Por exportacion	<u>5,420,112.60</u>	<u>6,242,671.60</u>
TOTAL DE VENTAS BRUTAS	<u>5,420,223.60</u>	<u>6,406,179.99</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>5,198,769.68</u>	<u>6,212,840.60</u>
	<u>5,198,769.68</u>	<u>6,212,840.60</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	119,395.78	138,111.86
Gastos de Ventas	61,556.75	55,219.49
Gastos Financieros	<u>11,066.55</u>	<u>6,626.40</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>192,019.08</u>	<u>199,957.75</u>
OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES		
Otros ingresos	23,001.18	2,968.70
Otros Egresos	<u>13,953.60</u>	<u>11,151.93</u>
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	<u>9,047.58</u>	<u>-8,183.23</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>38,482.42</u>	<u>-14,801.59</u>
(-) 15% Participación Empleados	-5,772.36	0.00
(-) Impuesto a la Renta	<u>10,267.50</u>	0.00
UTILIDAD/ PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u><u>22,442.56</u></u>	<u><u>-14,801.59</u></u>



OCEANEXA C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	2,000.00	45,637.08	362,852.11	34,303.85	22,442.56	467,235.60
Transferencia de Utilidad del ejercicio a Utilidad Acumulada				22,442.56	-22,442.56	0.00
Transferencia de Utilidad Acumulada a Reserva legal		2,244.26		-2,244.26	0.00	0.00
Ajuste Realizado por la Compañía			-207,703.18			-207,703.18
Perdida del Ejercicio 2011					-14,801.59	-14,801.59
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,000.00	47,881.34	155,148.93	54,502.15	-14,801.59	244,730.83

REPUBLICA DE COLOMBIA
 COMISIÓN NACIONAL DE VALORES
 30 JUL 2012
 ARCHIVO - GENERAL

OCEANEXA C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	6,710,278.06
(-) EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-6,730,506.51
OTROS INGRESOS	2,968.70
OTROS EGRESOS	0.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-17,259.75</u>

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRA DE ACTIVO FIJO	- 10,599.73
-----------------------	-------------

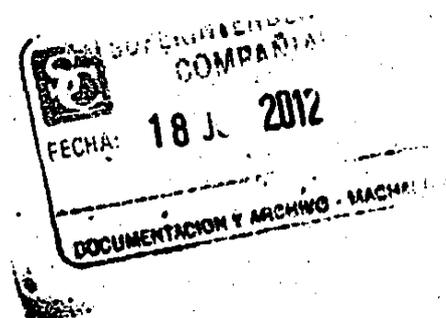
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

-10,599.73

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	28,312.98
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	<u>28,312.98</u>

DISMINUCION DEL EFECTIVO	453.50
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,536.49
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,989.99</u>



OCEANEXA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

SUPERINTENDENCIA
COMPAÑIAS

18 JUL 2012

DOCUMENTACION Y ARCHIVO - MACHALA

**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 bioacuáticas, 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 POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

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.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera NIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrara en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

- **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustara anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición 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 integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones 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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2011

Pérdida del Ejercicio	-14,801.59
15% Participación Trabajadores	0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO	-14,801.59
(+) Gastos no Deducibles	11,151.92
Base Imponible	-3,649.67
24% Impuesto causado a la Renta	0.00
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	35,939.36
Saldo del anticipo pendiente de pago	260.10
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1,615.25
Saldo a favor del Contribuyente	1,355.25

RECEIVED SUPERINTENDENCIA COMERCIAL
 18 JUL 2012

NOTAS

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	2010	2011
Caja		
Caja Oficina	0.00	500.00
Caja Chica - Cartillo Shirly	200.00	200.00
Shirley Castillo (Ptmos.)	200.00	200.00
Fondos Rotativos	700.00	700.00
	<u>1,100.00</u>	<u>1,600.00</u>
Bancos		
Banco Machala Cta. Ahorros 178-8	316.26	183.95
Bco. Pacifico. Ah. 1012343390	14.50	1,062.40
Banco guayaquil	1,105.73	143.64
	<u>1,436.49</u>	<u>1,389.99</u>
	<u>2,536.49</u>	<u>2,989.99</u>



Comentario:

Hicimos arqueo de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilio los saldo de la cuenta de caja con el mayor. Se recibieron contestación de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias; así mismo se realizaron procedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. **EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** aumento en \$453.50 y su Saldo se presenta razonablemente.

B. ACTIVOS FINANCIEROS:		2010	2011
B.-1 ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Acciones	B-1-1	256.34	256.34
Certificado de Aportaciones	B-1-2	45,076.79	45,076.79
		<u>45,333.13</u>	<u>45,333.13</u>
B-1-1 Acciones			
Fund. Jambeli 3200 Acc. X S/1000		256.34	256.34
		<u>256.34</u>	<u>256.34</u>
B-1-1 Certificado de Aportaciones			
Corpei - Cupones		13,765.88	13,765.88
Corpei - Certificados		31,310.91	31,310.91
		<u>45,076.79</u>	<u>45,076.79</u>

B.-2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Cientes	B-2-1	145,078.31	251,389.90
Prestamos y anticipos empleados	B-2-2	28,070.17	11,929.74
Otras Cuentas Por Cobrar	B-2-3	309,126.97	5,500.00
		<u>482,275.45</u>	<u>268,819.64</u>

B.-3 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Grupo Pesquero Ceibales		142,207.29	57,986.90
Agricola Surcamsa		26,233.44	19,811.57
		<u>168,440.73</u>	<u>77,798.47</u>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar		<u>-13,142.92</u>	<u>-13,142.92</u>
		<u>682,906.39</u>	<u>378,808.32</u>

Comentario:

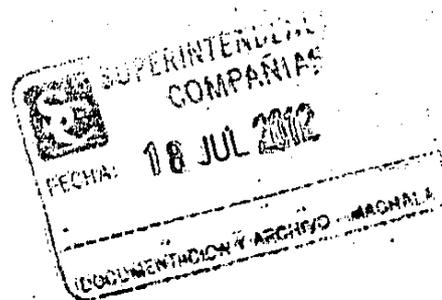
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, no presentan variación significativa comparados con el ejercicio anterior. Revisamos las cuentas de credito de la compañía y las analizamos con el objeto de determinar si la reserva para "cuentas dudosa" es o no adecuada. **La provisión de cuentas para cuentas por cobrar incobrables es adecuada.** Los **ACTIVOS FINANCIEROS** al 31 de diciembre del 2011 disminuyo por un valor de \$304,098.07 comparado con el periodo anterior y su Saldo se presenta razonablemente.

B-2-1 .-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes

Calderon Segundo	15,000.00
Excamec Cia. Ltda.	5,330.60
Ocean Foods Inc.	231,059.30
	<u>251,389.90</u>

B-2-2 .-Prestamo y Anticipo a Empleados

Aviles Gonzales Maria E.	901.99
Coabrera Douglas Sr.	2,300.00
Cuero B. Carmen J.	1.00
Calderon Mercedes	50.00
Franco Carolina	11.15
Granados C. Eduardo	20.00
Guapi. J. Santo	180.00
Leon Garcia Carlos	3,037.43
Leon Hugo	3.00
Merizalde Raquel	35.00
Vintimilla Maria Eugenia	1,000.00



Ramirez M. Peter W.	5.00
Saraguro Elena Lcda.	200.38
Suriaga Rivera manuel	46.00
Vintimilla Carrion Rodolfo	4,002.38
Vera Jordan Pacuala Mercedes	136.41
	<u>11,929.74</u>

B-2-3.-Detalle Otras Cuentas por Cobrar

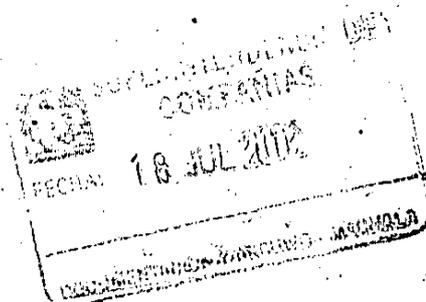
Banco de Machala	0.00	500.00
Garcia F. Eduardo	0.00	5,000.00
	<u>0.00</u>	<u>5,500.00</u>

C. INVENTARIOS

	2010	2011
Suministros y Materiales	C-1 40,135.00	41,707.77
Productos terminados	C-2 62,387.05	95,872.00
Repuesto Herramientas y Accesorios	C-3 1,028.08	1,039.27
	<u>103,550.13</u>	<u>138,619.04</u>

C-1.- Suministros y Materiales

Carton Master	7,826.81
Cajitas Plasticadas	21,924.90
Funda Interior (Pañal)	148.50
Fundas p' IQF./2 lbs. OCEAN BEST	630.00
Uniformes	195.00
Canastillas Rectangulares	15.63
Kavetas	6,983.58
Bandejas y lavacaros	498.14
Cama / colchon	72.00
Éscurridores	111.72
Pallet	1,216.35
Cuchillos	94.97
Maq. Selladora	109.82
Suministros de oficina	16.06
Hidrolavador	475.89
Tanque Rociador	31.24
Balanza de Colgar	38.52
Cocineta Industrial	18.00
Termometro	37.90
Tanque 2500 Lts.	451.74
Extintores	303.57
Lamparas de Emergencias	132.82
Tanque Presion 80 GLN.	114.21
Tanque 500 Lts.	88.85



Tazones	84.17
Pallet Plastico	50.77
Pulidora	36.61
	<u>41,707.77</u>

C-2.- Productos Terminados

Camaron Clase A	76,940.75
Camaron Clase B	17,507.50
Camaron P. y D.	972.75
Camaron IQF	131.20
Camaron C/Cabeza	319.80
	<u>95,872.00</u>

C-3.- Repuestos, Herramientas y Accesorios

Herramientas	717.99
Accesorios	321.28
	<u>1,039.27</u>

D. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

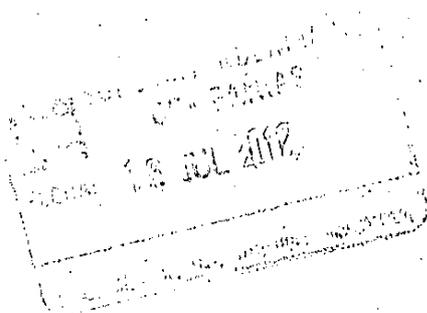
		2010	2011
Seguros Pagados por Anticipado	D-1	49.15	57.57
Anticipo a Proveedores	D-2	0.00	521,176.04
Otros Anticipos entregados	D-3	0.00	37,909.37
		<u>49.15</u>	<u>559,142.98</u>

Seguros Pagados por Anticipado

	D-1		
Bolivar Cia. De Seguros			57.57
			<u>57.57</u>

Anticipo a Proveedores

	D-2		
Camaronera La Pitayaha			24,800.00
Exmapar S.A.			45,000.00
Fu Li Chen			10,000.00
Granda Teresa			56,150.00
Hua Li			25,000.00
Loayza Kleber			25,000.00
Pesquera Santa Ana			30,000.00
Pardo P. Patricio			40,000.00
Pardo G. Gaston			10,000.00
Ponguillo Leticia			24,500.00
paredes Mauricio L.			50,000.00
Rubira C. Ruben A.			45,726.04



Rimbaldo A. Pedro. J.	10,000.00
Soc. La esperanza (Gladys Sanchez)	20,000.00
Suarez Z. Gabriel Dr.	25,000.00
Vargas Isidro	34,500.00
Zambrano Jorge	13,000.00
Zhumà C. Ricardo W.	22,000.00
	<u>10,500.00</u>
	521,176.04

Otros Anticipos Entregados

D-3

Asamef Consultores Cia. Ltda.	2,200.00
Ailla Luis	200.00
Castillo I. Maria	100.00
Chulca Pedro	1,948.30
Ferruzola Mario	260.00
Foyain Fabian	10.00
Garcia Samuel	20.00
Li Fu	10,000.00
Lopez C. Angelina	100.00
Muñoz Vladimir	200.00
Mataño Jose	120.00
Martinez Jackson	20,000.00
Solorzano Andrade Isaac	50.00
Vilela Peña Ruben	120.00
Vargas Luis	50.00
Bernal Felix	2,531.07
	<u>37,909.37</u>



E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2010	2011
Crédito Tributario A Favor de la Empresa (IVA),	0.00	7,643.19
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (I. R.)	17,985.53	1,615.25
Anticipo del Impuesto a la Renta	67,741.15	33,913.57
	<u>85,726.68</u>	<u>43,172.01</u>

Comentario:

Los **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** disminuyeron el valor de \$42,554.67 en comparación con el periodo anterior al término del 31 de Diciembre del 2011. Su saldo se presenta razonablemente.

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011
<u>COSTO</u>	
Terrenos	28,899.76
Edificios	171,723.61
Maquinarias y equipos	443,831.48
Vehiculos	6,622.22
Muebles y enseres	78,728.39
Equipo de computacion	15,530.62
Otros Activos Fijos	149,099.40
	894,435.48
<u>DEPRECIACION</u>	
Edificios	75,435.76
Maquinarias y equipos	414,716.92
Vehiculos	6,622.71
Muebles y enseres	69,051.44
Equipo de computacion	18,561.94
Otros Activos Fijos	120,753.98
	705,142.75
	189,292.73

Comentarios:

La compañía no ha realizado un reevaluó de sus activos fijos al cierre de nuestro informe. Cabe indicar que aunque no afectaría al ejercicio fiscal presente es parte del proceso de adopción de normas internacionales de información financiera Niif. En su año de transición.



CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	CC-1	280,958.20	742,970.81
Otras cuentas por pagar	CC-3	73,179.19	74,762.21
		354,137.39	817,733.02

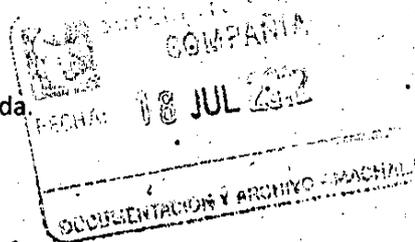
CC-1.-Detalles de Proveedores Locales

Camaronera Pitalaya	36,807.70
Excamec Cia. Ltda.	140,287.40

Fu Li Chen	27,954.11
Granda Teresa	685.39
Hua Li	44,192.81
Li Quifeng	59,514.52
Negocios Guaycha Cia. Ltda.	11,161.93
Pesquera Santa Ana	44,757.52
Pardo P. Patricio	7,775.22
Pina Paul	60,220.66
Paredes mauricio	77,899.73
rubira C. Ruben A.	129,422.38
Soc. La Esperanza (Gladys Sanchez.	74,626.92
Suarez Z. Omar E.	16,002.40
Zhan Swen	11,662.20
	<u>742,970.81</u>

CC-3.-Detalles de Otras Cuentas por Pagar
Varios Acreedores

Banco de Machala	30.00
Armijos A. Sergio A.	570.24
Aguilar H. Alberto F.	159.10
Cabanilla A. Yira Patricia	39.66
Ctas. Por Liquidar	23.70
Carrion G. Ma. Del carmen	3,800.00
CNT S.A.	189.22
Dicolsa C. Ltda.	1,591.25
Ferruloza Prieto Mario S.	534.60
Grupasa S.A.	5,033.23
Heredia Vera johanna T.	59.13
Leones R. Jose	49.00
Maxigraf S.A.	20,241.44
Otecel	243.30
pesquera Santa Ana	19,601.71
Roman C. Angel P.	151.90
Sares Palacios Ana	324.00
Spartan del ecuador	670.22
Trionica Computacion Cia. Ltda.	59.87
Vega Rueda Luis P.	165.00
Vitimar S.A.	6,526.57
vargas B. Luis P.	100.00
Vera P. Sara R.	1,494.90
Vilela P. Ruber Nerio	326.70
Suel.Salar.yJorn.por pagar	384.10
Vintimilla C. Rodolfo A.	12,393.39
	<u>74,762.21</u>



DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2010	2011
Ptmo. Banco de Machala 50.000,00	0.00	38,527.60
Ptmo. Banco de Machala 70.000,00	0.00	70,000.00
Ptmo. Banco de Machala	53,095.60	0.00
Sobregiro Banco Machala	5,005.28	47,585.50
Sobregiro Banco Pacifico	74,661.59	4,962.35
	132,762.47	161,075.45

	2011
Ptmo. Banco de Machala 50.000,00	50,000.00
Capital	11.23%
Tasa	24-jun-11
Inicio	13-jun-13
Vencimiento	2,335.73
Monto de Cuota	

	2011
Ptmo. Banco de Machala 70.000,00	70,000.00
Capital	11.23%
Tasa	26-dic-11
Inicio	20-dic-12
Vencimiento	6,952.00
Monto de Cuota	

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**Con la administración tributaria**

	HH-1	2010	2011
Retenciones en la fuente	HH-1-1	7,205.70	12,369.83
Retenciones iva	HH-1-2	829.38	2,497.47
		8,035.08	14,867.30

HH-1-1.- Retenciones en la fuente

10% Honorarios Comisiones P. N. (Titulo)	18.00
Serv. Mano de Obra	16.46
Transp. Priv. Publico y Carga	91.53
Transf. De BIENES (Compras)	12,037.49
Otras Retenciones 1%	21.45
Otras Retenciones 2%	160.90
Otras Retenciones 8%	24.00
	12,369.83

HH-1-2.- Retenciones IVA

Retenciones 30% Bienes	14.81
Retenciones 70% Servicios	9.00
Retenciones 100%	2,473.66
	2,497.47

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		2010	2011
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		10,267.50	0.00
		10,267.50	0.00
Con el IESS			
	HH-2	2010	2011
Aporte Individual		1,472.46	4,311.75
Aporte Patronal		1,859.31	5,608.67
		3,331.77	9,920.42
Por beneficios de ley a empleados			
	HH-3	2010	2011
Decimo Tercer Sueldo		4,904.79	2,015.18
Provisión Vacaciones		6,046.17	10,037.29
Fondo de Reserva		8,009.92	689.53
		18,960.88	12,742.00
Participación trab. por pagar del ejercicio			
	HH-4	2010	2011
15% Participación Trabajadores		5,842.23	0.00
		5,842.23	0.00
		46,437.46	37,529.72

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizados.

II.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS C/P.

	2010	2011
Invertramar Cía.. Ltda.	0.00	19,191.18
Pesquera Santa Ana.	0.00	26,733.59
Editorial El Sol C. Ltda.	0.00	5,031.29
Varios	74,088.38	0.00
	74,088.38	50,956.06

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.



PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

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 todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adoptó las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. La compañía se encuentra en proceso de transición de la adopción de normas internacionales de contabilidad Niif, las mismas que serán de manera obligatoria aplicarlas desde el 1 de enero del 2012.

