

OCEANEXA C.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de OCEANEXA C.A.**

1. Hemos auditado el balance general de OCEANEXA C.A., al 31 de Diciembre del 2002, 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 Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una Auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

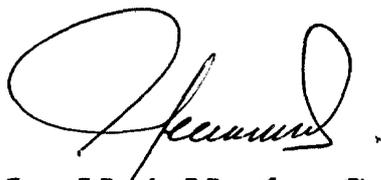
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Los inventarios informados por la compañía **OCEANEXA C.A.** que han sido por un valor de \$ 20,015.40 fueron analizados contablemente y no físicamente debido a que nuestra contratación fue efectuada el 29 de Abril del 2003.

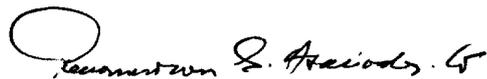
5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados excepto por la salvedad del párrafo 4, presentan razonablemente los aspectos importantes; la situación financiera de **OCEANEXA C.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

6. Los asientos de ajuste y reclasificación encontrados en nuestro proceso de auditoría serán discutidos por el contador de la compañía.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OCEANEXA C.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.



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



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

**Machala, Ecuador
Septiembre 12, 2003**

OCEANEXA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	10,943.91
Inversiones	B	1,239.43
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	843,537.97
Inventarios	E	20,015.40
Pagos Anticipados	G	11,074.07

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		886,810.78
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	447,267.91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	250.00

TOTAL DEL ACTIVO		1,334,328.69
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE :		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	316,286.77
Sobregiro Bancario	BB	76,488.41
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	82,637.84
Impuestos por Pagar	DD	1,608.94
Gastos Acumulados por Pagar	FF	103,060.84

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		580,082.80
PASIVO A LARGO PLAZO		192,626.47

TOTAL DEL PASIVO		772,709.27
		=====
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		800.00
Aporte Futuro Capitalización		1,200.00
Reserva Legal		32,125.91
Reserva de Capital		362,852.11
Utilidad Acumulada /Ejercicios Anteriores		259,073.42
Pérdida del Ejercicio		(94,432.02)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		561,619.42

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,334,328.69
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OK

OCEANEXA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	2,045,095.23
Ventas Menores	29,697.55

TOTAL DE VENTAS	2,074,792.78

COSTO DE VENTAS:

Costo de Producción	(2,032,957.03)

Utilidad Bruta	41,835.75
	=====

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	(86,156.00)
Gastos de Ventas	(10,717.79)
Gastos Financieros	(51,960.32)

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(148,834.11)

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos	15,810.91
Otros Egresos	(3,244.57)

TOTAL DE INGRESOS Y EGRESOS	12,566.34

PERDIDA DEL EJERCICIO	(94,432.02)
	=====

LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OCEANEXA C. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	2,716,784.53
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,837,530.94)

Efectivo Proveniente de Operaciones	(120,746.41)
Otros Ingresos	15,757.63
Otros Egresos	(2,931.61)
Impuestos Recibidos	53.28
Impuestos pagados	(49,028.71)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES	(156,895.82)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones	16,569.31
Activos Fijos	(12,827.55)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	3,741.76

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	151,481.29
Sobregiros Bancarios	70,693.18
Pasivos a Largo Plazo	(61,896.37)

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	160,278.10

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	7,124.04
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	3,819.87

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	10,943.91
	=====

))

OCEANEXA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	T O T A L
Saldo a Enero 01, 2002	800,00	0,00	20.341,00	362.852,11	153.009,26	184.861,29	721.883,66
Ajuste 15% Participación Trabajadores a - ño 2001						-27.729,19	-27.729,19
Ajuste 25% Impuesto a la Renta año 2001						-39.283,03	-39.283,03
Transferencia 10% a Reserva Legal			11.784,91			-11.784,91	0,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					106.064,16	-106.064,16	0,00
Aportes para Futuro Aumento de Capital		1.200,00					1.200,00
Pérdida del Ejercicio						-94.432,02	-94.432,02
Saldo a Diciembre 31, 2002	800,00	1.200,00	32.125,91	362.852,11	259.073,42	-94.432,02	561.619,42

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OCEANEXA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 facetas: 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 \$ ⁸⁰⁰200.00 dólares, divididos en ²⁰⁰⁰⁰cinco mil acciones ordinarias de un valor nominal de cuatro centavos de dólares (0.04).

**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 reexpresado 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 reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas 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	20	5
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 Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Pérdida del Ejercicio	(94,432.02)
(+) Gastos No Deducibles en el País	3,244.57

Pérdida	(91,187.45)
(-) Retenciones en la Fuente	(9,874.07)

Saldo a favor contribuyente	(9,874.07)

A. EFECTIVO

CAJA

Oficina Machala	2,310.75
Oficina Pto. Bolivar	7,122.44
Caja Chica Gonzales Sandra	500.00

	9,933.19

BANCOS

Machala Cta. Ahorro 178-8	477.48
Union Planters Bank	533.24

	1,010.72

	10,943.91
	=====

B. INVERSIONES

Acciones	256.33
Certificado de Aportación	983.10

	1,239.43
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	27,521.95
Cuentas por Cobrar Relacionada	752,684.28
Préstamos y anticipos a Empleados	27,578.17
Valores Anticipados	4,842.61
Otras Cuentas por Cobrar	42,877.83

	855,504.84
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	(11,966.87)

	843,537.97
	=====

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CUENTAS	SALDO AL 1/01/02	COMPRAS ADQUISIC.	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/02
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	28.899,76	0,00	0,00	28.899,76
Obras e Instalaciones en Curso	75.746,39	10,01	1.874,34	73.882,06
Edificios y Construcciones	81.605,35	1.602,88	0,00	83.208,23
Instalaciones	100.068,23	9.489,63	0,00	109.557,86
Maquinarias y Equipos	391.382,50	0,00	0,00	391.382,50
Muebles y Enseres	59.370,88	1.377,83	0,00	60.748,71
Vehiculos	6.622,72	0,00	0,00	6.622,72
Equipos de Computación	7.188,58	347,20	0,00	7.535,78
TOTAL COSTO.	750.884,41	12.827,55	1.874,34	761.837,62
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios y Construcciones	26.534,47	4.080,27	0,00	30.614,74
Instalaciones	44.786,06	9.607,99	0,00	54.394,05
Maquinarias y Equipos	146.728,29	38.853,25	0,00	185.581,54
Muebles y Enseres	25.992,68	5.835,84	0,00	31.828,52
Vehiculos	5.899,15	784,30	0,00	6.683,45
Equipos de Computación	4.501,48	965,93	0,00	5.467,41
TOTAL DEPRECIACION	254.442,13	60.127,58	0,00	314.569,71
TOTAL ACTIVO FIJO	496.442,28	-47.300,03	1.874,34	447.267,91

E. INVENTARIOS

Suministros y Materiales	15,826.37
Productos Terminados	3,794.17
Repuestos, Herramientas y Accesorios	394.86
	<u>20,015.40</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados	9,874.07
Arriendo Anticipado	1,200.00
	<u>11,074.07</u>

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos Fijos No Utilizable	250.00
	<u>250.00</u>

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Banco de Machala	(1)	61,896.39
Préstamos Bco.Machala 01015373		54,390.38
Préstamos Banco de Machala	(2)	200,000.00
		<u>316,286.77</u>

(1) Es un préstamo que la compañía ha realizado de \$ 170,000 .00 dólares vencimiento 15-11-03.

(2) Es un préstamo de \$ 30,000.00 dólares. (La compañía no ha proporcionado la información necesaria).

BB. SOBREGIRO BANCARIO

Banco de Machala Cta.Cte. 0120184520	76,488.41

	76,488.41
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Nacionales	22,478.86
Acreedores Varios	60,136.98
Cuentas por Pagar Empleado	22.00

	82,637.84
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención 1% Compañías		545.94
Retención en la Fuente	(1)	79.26
Impuesto a la Renta Ejercicio/94		774.01
Retención IVA	(2)	209.74

		1,608.94
		=====

(1) Retención en la Fuente

1% Personas Naturales	48.52
5% Retenciones	<u>30.74</u>
	79.26

(2) Retención IVA

100% IVA	8.88
70% IVA	184.82
30% IVA	<u>16.64</u>
	209.74

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Provisión Prestaciones Sociales	(1)	30,446.86
Seguro Social por Pagar	(2)	1,142.91
Participación Empleados y Trabajadores		71,471.07

		103,060.84
		=====

(1) Provisión Prestaciones Sociales

Décimo Tercer Sueldo	4,817.32
Décimo Cuarto Sueldo	8.00
Vacaciones	7,823.03
Fondo de Reserva	9,916.13
Sueldo, Salarios y Formales	2,969.88
Fondo de Reserva	<u>4,912.50</u>
	30,446.86

(2) Seguro Social

Aporte Individual	666.75
Fondo de Reserva	<u>476.16</u>
	1,142.91

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Comercial (Agua Star)	192,626.47

	192,626.47
	=====

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Monserrate Aguirre Estela	6	0.04	0.24
Valladarez Gonzalez Brigida	19.976	0.04	799.04
Lcdo. Bolivar Pacheco León	6	0.04	0.24
Lcda. Elena Pacheco	6	0.04	0.24
Lcdo. Carlos Sarango Alejandro	6	0.04	0.24
	-----		-----
	20.000		800.00

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.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía, la cual esta conformada por el 90% después de transferir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2002	362,852.11

Saldo a Diciembre 31 del 2002	362,852.11
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.