

**OCEANEXA C.A.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**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 2004, 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.

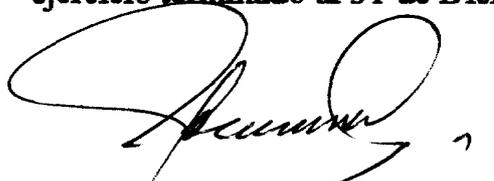
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente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

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

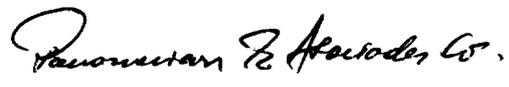
4. Los inventarios informados por la compañía OCEANEXA C.A. que han sido por un valor de \$ 16,389.93 fueron analizados contablemente y no físicamente debido a que nuestra contratación fue efectuada el 29 de Abril del 2004.

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 2004, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

6. 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 2004 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  
Mayo 20, 2005**

**OCEANEXA C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	10,017.46
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	877,428.72
Inventarios	E	16,389.93
Pagos Anticipados	G	14,163.57
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>917,999.68</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	K	<b>338,478.01</b>
<b>DEUDORES E INVERSIONES A L/P</b>	L	<b>6,362.30</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	Q	<b>250.00</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,263,080.00</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE :</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	277,800.00
Sobregiro Bancario	BB	1,006.24
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	169,467.65
Impuestos por Pagar	DD	4,247.09
Gastos Acumulados por Pagar	FF	134,797.20
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>587,318.18</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>192,626.47</b>
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>779,944.65</b>
		=====
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL</b>		
Capital Social		800.00
Aporte Futuro Capitalización		1,200.00
Reserva Legal		32,348.93
Reserva de Capital		362,852.11
Utilidad /Pérdida de Ejercicios Anteriores		166,086.72
Pérdida del Ejercicio		( 80,142.41)
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>483,145.35</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,263,090.00</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

0/K

**OCEANEXA C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas por Exportación	1,216,272.39
Ventas Locales	239,690.39
Ventas Menores	34,457.70
Otros Ingresos	49,244.28
	-----
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1,539,664.76</b>

**GASTOS OPERACIONALES**

Costos Operacionales	( 1,460,064.52)
Gastos de Administración	( 81,095.42)
Gastos de Ventas	( 15,122.77)
Gastos Financieros	( 63,650.32)
Gastos No Deducibles	( 3,283.67)
	-----
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 1,623,216.70)</b>

**OTROS INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Ingresos	3,409.70
Otros Egresos	( 0.17)
	-----
<b>TOTAL DE INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>3,409.53</b>

<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>( 80,142.41)</b>
	=====

OK

**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 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	1,894,343.03
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 1,899,856.19)
	-----
Efectivo Proveniente de Operaciones	( 5,513.16)
Otros Ingresos	( 3,409.70)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>( 8,922.86)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Inversiones	( 6,362.30)
Venta de Activos Fijos	472.56
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 5,889.74)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos con Instituciones Bancarias	21,234.01
	-----
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	21,234.01
	-----
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>6,421.41</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>3,596.05</b>
	-----
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>10,017.46</b>
	=====

) )

**OCEANEXA C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>AUMENTO CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD ACUMULADA</b>	<b>PERDIDA ACUMULADA</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo a Enero 01, 2004	800,00	1.200,00	32.125,91	362.852,11	259.073,42	-94.432,01	3.319,22	564.938,65
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					3.319,22		-3.319,22	0,00
Ajuste efectuado por la compañía por Transferencia de Utilidad Acumulada a Reserva Legal.			223,02		-223,02			0,00
Ajuste efectuado por la compañía a Ejercicios de años anteriores.					-1.781,43	130,54		-1.650,89
Utilidad del Ejercicio							-80.142,41	-80.142,41
<b>Saldo a Diciembre 31, 2004</b>	<b>800,00</b>	<b>1.200,00</b>	<b>32.348,93</b>	<b>362.852,11</b>	<b>260.388,19</b>	<b>-94.301,47</b>	<b>-80.142,41</b>	<b>483.145,35</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**OCEANEXA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(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 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 \$ 200.00 dólares, divididos en cinco 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	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 Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible. ✓

### **Conciliación Tributaria**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores	( 80,142.41)
(-) 15% Participación Empleados	-- 0 --
-----	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	( 80,142.41)
(+) Gastos No Deducibles	3,283.67
-----	
Base Imponible	( 76,858.74)
-----	
25% Impuesto a la Renta	-- 0 --
(-) Retenciones en la Fuente	10,634.32
-----	
Saldo a favor	10,634.32
=====	

**A. EFECTIVO**

**CAJA**

Oficina Pto. Bolívar	5.44
Caja Chica Gonzáles Sandra	500.00
Moncerrate Esthela Sra.	8,513.98
	-----
	9,019.42

**BANCOS**

Machala Cta. Ahorro 178-8	19.66
Banco del Pacifico	372.14
Pacific National Bank	73.00
Unión Planters Bank (Banco Extranjero)	533.24
	-----
	998.04
	-----
	10,017.46

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Cuentas por Cobrar	17,126.55
Cuentas por Cobrar Relacionada	781,821.27
Préstamos y Anticipos a Empleados	16,478.95
Valores Anticipados	3,854.23
Otras Cuentas por Cobrar (*)	70,114.59
	-----
	889,395.59
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	( 11,966.87)
	-----
	877,428.72

**(\*) Otras Cuentas por Cobrar**

Veintimilla Flores	13,878.63
Veintimilla Carrión Rodolfo	4,069.54
Veintimilla Carrión Maria E.	5,925.16
Veintimilla Carrión Ana Maria	992.45
Veintimilla Rosa Elvira	13,979.22
Veintimilla Ma. del Carmen	5,415.13
Electromachala	120.71
Hdos. Veintimilla Carrión	25,292.71
Consortio (Ver Nota)	441.00
	-----
	70,114.59
	=====

Nota: La compañía mantiene una cuenta pendiente de cobro por un valor que se origina de una aportación que se efectuó con un grupo de camaroneros, creación de un consorcio que hasta la presente fecha no se realiza.

**E. INVENTARIOS**

Suministros y Materiales	15,958.37
Repuestos, Herramientas y Accesorios	431.56
	-----
	16,389.93
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuestos Anticipados	(*)	13,770.45
Seguros Anticipados		393.12
		-----
		14,163.57
		=====

**(\*) Impuestos Anticipados**

Retenciones Ley	10,430.95
IVA Pagado	3,136.13
Retenciones 5%	0.17
Anticipo Impuesto a la Renta	203.20
	-----
	13,770.45
	=====

**K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2003</b>	<b>COMPRAS ADICIONAL</b>	<b>VENTAS O TRANSFER.</b>	<b>SALDO AL 31/12/2004</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	28.899,76	0,00	0,00	28.899,76
Obras e Instalaciones en Curso	73.882,06	0,00	0,00	73.882,06
Edificios y Construcciones	83.208,23	0,00	0,00	83.208,23
Instalaciones	109.557,86	0,00	0,00	109.557,86
Maquinarias y Equipos	391.961,18	0,00	0,00	391.961,18
Muebles y Enseres	61.734,31	0,00	0,00	61.734,31
Vehiculos	6.622,72	0,00	0,00	6.622,72
Equipos de Computación	7.535,78	0,00	0,00	7.535,78
<b>TOTAL COSTO.</b>	<b>763.401,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>763.401,90</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios y Construcciones	-34.775,15	-4.160,41	0,00	-38.935,56
Instalaciones	-63.629,20	-8.524,55	-3,05	-72.150,70
Maquinarias y Equipos	-223.197,98	-34.137,19	-14,29	-257.320,88
Muebles y Enseres	-37.384,57	-5.200,31	-26,94	-42.557,94
Vehiculos	-6.683,45	0,00	-60,74	-6.622,71
Equipos de Computación	-5.949,54	-1.386,56	0,00	-7.336,10
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-371.619,89</b>	<b>-53.409,02</b>	<b>-105,02</b>	<b>-424.923,89</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>391.782,01</b>	<b>-63.409,02</b>	<b>-106,02</b>	<b>338.478,01</b>

**L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Inversiones	(*)	6,362.30
		-----
		6,362.30
		=====

**(\*) Inversiones**

Acciones	256.33
Certificado de Aportación	6,105.97
	-----
	6,362.30
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Activos Fijos No Utilizable	250.00
	-----
	250.00
	=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

P. 02017930-00 x 280.000	(1)	277,800.00
		-----
		277,800.00
		=====

(1) Operación # 2017930-00 crédito comercial concedido por el Banco de Machala el 30 de Septiembre del 2003 por un valor de \$ 280,000.00, vence el 29 de Marzo del 2004, el plazo es de 181 días a una tasa de interés de 18%.

**BB. SOBREGIRO BANCARIO**

Banco de Pacifico Cta. Cte. 05085942	769.97
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 4627121	236.27
	-----
	1,006.24
	=====

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Nacionales		12,955.21
Acreedores Varios		156,512.44
		-----
		169,467.65 ✓

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retención en la Fuente	(1)	992.67
Impuesto a la Renta		774.01
Retención IVA	(2)	615.92
Impuestos Municipales		1,864.51
		-----
		4,247.11 ✓

**(1) Retención en la Fuente**

1% Retención Compras		672.29
1% Retención Servicios		95.18
8% Retenciones		166.76
Retenciones – Relación de Dependencia		58.44
		-----

992.67 ✓

**(2) Retención IVA**

Retención 30%		73.81
Retención IVA (70%)		53.24
Retención IVA (30%)		488.87
		-----

615.92 ✓

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Provisión Prestaciones Sociales	(1)	26,890.17
Seguro Social por Pagar	(2)	35,938.08
Participación Empleados y Trabajadores		71,968.95
		-----
		134,797.20 ✓

**(1) Provisión Prestaciones Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	9,533.56
Provisión Vacaciones	9,045.32
Fondo de Reserva	4,841.18
Sueldo, Salarios y Jornales	2,601.08
Fondo de Trabajadores	28.05
Indemnizaciones	840.98

-----  
26,890.17 ✓

**(2) Seguro Social**

Aporte Individual	10,703.08
Fondo de Reserva	13,908.30
Aporte Patronal	11,326.70

-----  
35,938.08 ✓

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Préstamos Comercial (Agua Star)	192,626.47 ✓
---------------------------------	--------------

-----  
192,626.47

**LL. CAPITAL SOCIAL**

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Monserate Aguirre Estela	6	0.04	0.24
Valladarez González Brígida	19.976	0.04	799.04
Lcdo. Bolívar Pacheco León	6	0.04	0.24
Lcda. Elena Saraguro Bélgica	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 2004	553,771.65
Saldo a Diciembre 31 del 2004	<u>553,771.65</u>

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2004 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.