

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

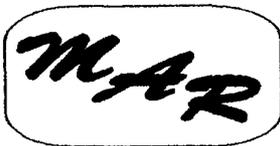
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

COMPAÑÍA OCEAN FARM S.A.

POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

**ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626**





Econ. Mary M. Anchandia Reyes

Auditor Externo

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

OCEAN FARM S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía **OCEAN FARM S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

La compañía **OCEAN FARM S.A.**, Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, procede a convocar a Junta General Universal de Accionistas con fecha 20 de Diciembre del 2010, a los accionistas de la compañía, en la cual proceden a autorizar la Implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), y el año de transición es el 2011.

Con fecha 16 de Abril del 2011, se convoca a Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual resuelven aprobar el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Y se encuentra en el proceso de análisis de las variaciones que se reflejaran en los ajustes de la Conciliación del Patrimonio Neto bajo NEC al Patrimonio bajo NIIF.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoria.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCEAN FARM S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Socios de **OCEAN FARM S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

OCEAN FARM S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Dic-31 2010	Dic-31 2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	3.055,79	103.439,60
Cuentas por Cobrar	4	31.011,89	338.390,43
Inventarios	5	5.145,00	85.526,07
Impuestos Pagados por Anticipado	6	2.972,15	9.273,72
Otras Cuentas por Cobrar	7	82.102,79	96.802,32
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		124.287,62	633.432,14
PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	8		
Maquinarias y Equipos		24.486,13	24.486,13
TOTAL DE COSTO		24.486,13	24.486,13
Depreciación Acumulada		(534,50)	(2.983,10)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		23.951,63	21.503,03
ACTIVO NO CORRIENTE			
GASTOS DIFERIDOS			
Gastos Preoperacionales		788.242,42	788.242,42
Amort. Acum. Gastos Preoperacionales		(39.412,11)	(197.060,55)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		748.830,31	591.181,87
TOTAL DE ACTIVOS		897.069,56	1.246.117,04

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEAN FARM S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2010</u>	<u>Dic-31 2011</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	4,707.93	5,343.44
Provisiones por Pagar	10	7,686.67	6,640.11
Impuestos por Pagar	11	447.95	1,180.79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>12,842.55</u>	<u>13,164.34</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar a Largo Plazo	12	853,745.71	1,100,964.89
Prestamos Accionistas		74,300.00	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>928,045.71</u>	<u>1,100,964.89</u>
TOTAL PASIVO		<u>940,888.26</u>	<u>1,114,129.23</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	800.00	800.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	174,300.00
Reserva Legal		-	150.65
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		-	(44,618.70)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(44,618.70)	1,355.86
TOTAL PATRIMONIO		<u>(43,818.70)</u>	<u>131,987.81</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>897,069.56</u>	<u>1,246,117.04</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEAN FARM S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2011</u>
INGRESOS	
VENTAS NETAS	310,507.44
COSTO DE VENTA	(290,082.22)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>20,425.22</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:	
<i>Administración</i>	(18,186.14)
<i>Financieros</i>	(421.14)
<i>No Deducibles</i>	(94.95)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>1,722.99</u>
<i>Otros Ingresos</i>	661.10
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>2,384.09</u>
(+) Gastos No Deducibles	94.95
Utilidad antes de Part. Trabajadores	<u>2,479.04</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(371.86)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	<u>2,012.23</u>
<i>Saldo Utilidad Gravable</i>	2,107.18
(-) 24% Impuesto a la Renta	(505.72)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>1,506.51</u>
(-) Reserva Legal	(150.65)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	<u>1,355.86</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2011	800.00		-	-	(44,618.70)	(43,818.70)
CAMBIOS EFECTUADOS:						
TRANSFERENCIAS	-	-	-	(44,618.70)	44,618.70	-
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	-	174,300.00	-	-	-	174,300.00
RESERVA LEGAL 2011	-	-	150.65	-	-	150.65
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	-		-		1,355.86	1,355.86
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800.00	174,300.00	150.65	(44,618.70)	1,355.86	131,987.81

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

OCEAN FARM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	1.355,86
Ajustes por partidas distintas al Efectivo:	
<i>Reserva Legal</i>	150,65
<i>Depreciaciones</i>	2.448,60
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(311.593,03)
<i>Aumento en Inventario</i>	(80.381,07)
<i>Aumento en Impuestos Pagos Anticipados</i>	(6.301,57)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(10.485,04)
<i>Aumento en Cuentas por Pagar C/P</i>	635,51
<i>Disminución en Provisiones por Pagar</i>	(1.046,56)
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	732,84
<i>Aumento en Documentos por Pagar L/P</i>	247.219,18
<i>Aumento Amort. Acum. Gastos Preoperacionales</i>	157.648,44
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>383,81</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

<i>Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros</i>	
<i>Disminución en Préstamos Accionista</i>	(74.300,00)
<i>Aumento o Disminución de Patrimonio y otros Instrumentos de Patrimonio</i>	
<i>Aumento en Aporte Futura Capitalizaciones</i>	174.300,00
Efectivo neto proveniente en actividades de Financiamiento	<u>100.000,00</u>

AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:

AUMENTO DEL EFECTIVO	100.383,81
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3.055,79
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>103.439,60</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA OCEAN FARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **OCEAN FARM S.A.** fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 02 de Agosto del 2007, ante el Notario Tercero del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 630 y anotada en el Repertorio General con el No. 1.919 con fecha 03 de Agosto, para dar cumplimiento a la resolución No. 07-4-DIC-0000528 de la Superintendencia de Compañías con fecha 30 de Julio del 2007.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Manta y se encuentra ubicada en el Km. 4 ½ de la carretera Manta-Montecristi y su número de Registro Único de Contribuyentes es 1391745656001.

La actividad principal de la compañía es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos, moluscos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por la venta nacional o Internacional de Alevines y peces, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien.

c. Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la Republica del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.

*La Gerencia de la compañía **OCEAN FARM S.A.**, considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*

d. Disponibilidades.

La compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

e. Propiedad, Planta y Equipos.

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

f. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2011 la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo representan los siguientes valores:

DETALLE	VALORES	
Bancos		103.439,60
Banco Internacional	103.439,60	
TOTAL		103.439,60

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo comprenden depósitos en banco de la cuenta corriente que la compañía mantiene con el Banco Internacional.

4. CUENTAS POR COBRAR.-

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 están conformados por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cientes Locales (a)	286.001,34
Cientes del Exterior (b)	52.389,09
TOTAL	338.390,43

a) Corresponden a valores facturados pendientes de cobro por la venta local de peces y otros para la producción de harina de pescado.

b) Corresponde a la Exportación de Alevines.

5. INVENTARIOS.-

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inventario de Alevines y Peces</i>	<i>85.526,07</i>
TOTAL	85.526,07

Incluye:

Peces reproductores en cautiverio (laboratorio), Alevines y peces de especies pequeñas.

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Las cuentas de Impuestos Pagados por Anticipado a Diciembre 31 del 201, lo conforman los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>6.374,21</i>
<i>Retenciones del Impuesto a la Renta</i>	<i>2.899,51</i>
TOTAL	9.273,72

Constituyen valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.

W

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Los saldos de Otras Cuentas por Cobrar Al 31 de Diciembre del 2011 está integrada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Deudores Varios (a)	92.587,83
Prestamos Empleados (b)	4.214,49
TOTAL	96.802,32

- a) Cuentas por liquidar con proveedores de servicios profesionales, anticipados en la realización de trámites para conseguir la concesión y el permiso de colocación de jaulas flotantes en el mar para criaderos de peces.
- b) Corresponde a Cuentas por cobrar empleados que se proceden a descontar en roles al finalizar cada mes.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.-

Las Propiedades, Planta y Equipos de la compañía **OCEAN FARM S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipos.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2011 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipos:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipos que ha tenido durante el año 2011).



9. CUENTAS POR PAGAR.-

El rubro de las Cuentas por Pagar a Diciembre 31 del 2011 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	5.343,44
TOTAL	5.343,44

Valores pendientes de cancelación a proveedores locales de materiales y servicios.

10. PROVISIONES POR PAGAR.-

Representa aquellas obligaciones que la Compañía mantiene con el IESS, y Beneficios Sociales para sus empleados a Diciembre 31 del 2011.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	288,42
Décimo Cuarto Sueldo	1.417,99
Fondos de Reserva	37,49
Vacaciones	3.560,43
Aportes IESS	916,45
Prestamos Quirografarios	47,47
Utilidad 15% Trabajadores (a)	371,86
TOTAL	6.640,11

- a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y con base en las sumas por pagar exigible.

11. IMPUESTOS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 del 2011 los Impuestos por Pagar corresponden a los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones a la Fuente	339,77
Retenciones de Iva	335,30
Impuesto a la Renta (2011) (a)	505,72
TOTAL	1.180,79

a) La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%), aplicable a las utilidades gravables.

12. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO.-

Los saldos contables al 31 de Diciembre del 2011 de Documentos por Pagar Largo Plazo son los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Documentos por Pagar L/P	1.100.964,89
TOTAL	1.100.964,89

Corresponde a préstamo realizado por la compañía extranjera TUNAFISH C.O., para inversión en el proyecto. Esta operación no genera pago de intereses, porque a futuro se estima que pueda ingresar como nuevo accionista.

W

OCEAN FARM S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/10	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/11
<u>COSTO</u>				
Maquinarias y Equipos	24.486,13	-	-	24.486,13
SUBTOTAL	24.486,13	-	-	24.486,13
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(534,50)	(2.448,60)	-	(2.983,10)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	23.951,63	(2.448,60)	-	21.503,03

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la Compañía está conformado por 800,00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido así:

Accionistas	%	Valor Total
Maria Catalina Garces Sanchez	98.00	784.00
Andres EmilioCañizares Delgado	2.00	16.00
TOTAL	100.00	800.00

14. EVENTOS SUBSECUENTES.-

La Compañía **OCEAN FARM S.A.**, se encuentra en el proceso de implementación de las medidas que fueron identificadas y analizadas para adaptar los cambios a la estructura organizativa de la compañía y poder efectuar los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y en la fase del levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizara para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas determinadas, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

YI

ESPACIO EN BLANCO