34420

# MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

[redacted]

30 ABR. 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

mre Moores Auditores Independientes Independent Member of BKR

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 503 • Casilla: 09-01-9453
Telfs: (593-4) 2296281 / 2280159
Telefax: (593-4) 2296912
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Guayaquil - Ecuador

Edificio Proinco Calisto Av. Amazonas y Robles
Piso 8 - Oficina 812
Telefax: (593-2) 2239808 / 2239809
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Quito - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM:**

**Introducción:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM,** al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM** hasta el 31 de diciembre del 2007, fueron auditados por otros auditores (persona natural), cuyo informe emitido con fecha de abril 28 del 2008, contiene una opinión sin salvedades.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM,** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

**Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía Una auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

10 FEB 2009

Portoviejo

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
A la Junta General de Accionistas de
**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**
**Página No. 2**

**Opinión:**

**4.** En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Énfasis:**

Como se explica en la nota 13, las operaciones de **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**, dependen fundamentalmente de ciertas negociaciones y acuerdos existentes con un principal proveedor de materia prima, con el cual no se mantiene contrato de operación suscrito.

**MRMOORES C. LTDA.**
**SC - RNAE - 2 No. 676**

CPA. Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

Abril 1 del 2009
Manta - Ecuador

30 ABR. 2009

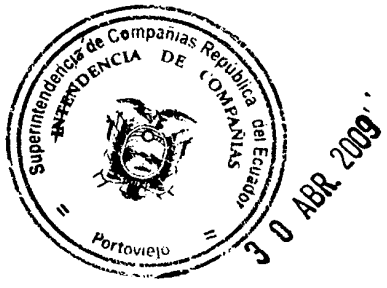
Superintendencia de Compañías República del Ecuador
Portoviejo

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**BALANCES GENERALES**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**
**(Expresados en Dólares)**

| Notas | ACTIVOS | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|
| | **ACTIVOS CORRIENTES:** | | |
| 3 | Efectivo | 147,985 | 33,836 |
| 4 | Cuentas por cobrar, neto | 170,613 | 413,628 |
| 5 | Inventarios | 43,749 | 73,918 |
| | Gastos pagados por anticipado | 6,020 | 8,080 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 368,367 | 529,462 |
| | **ACTIVOS NO CORRIENTES:** | | |
| 6 | Activos fijos, neto | 679,620 | 517,179 |
| | **TOTAL ACTIVOS** | 1,047,987 | 1,046,641 |
| | **PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | |
| | **PASIVOS CORRIENTES:** | | |
| 7 | Obligación bancaria | 103,008 | 352,475 |
| 8 | Cuentas por pagar | 156,793 | 154,903 |
| 9 | Gastos acumulados por pagar | 91,936 | 43,293 |
| | **TOTAL PASIVOS** | 351,737 | 550,671 |
| | **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:** | | |
| 10 | Capital social | 216,600 | 216,600 |
| 1 | Reserva legal y facultativa | 71,656 | 37,614 |
| 1 | Reserva de capital | 101,605 | 101,605 |
| | Utilidades retenidas | 306,389 | 140,151 |
| | **TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | 696,250 | 495,970 |
| | **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | 1,047,987 | 1,046,641 |

Ver notas a los estados financieros



**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**ESTADOS DE RESULTADOS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**
**(Expresados en Dólares)**

| Notas | | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|
| 11 | **VENTAS NETAS** | 3,182,796 | 2,393,153 |
| | **(-) COSTO DE VENTAS** | 2,314,819 | 1,866,946 |
| | **UTILIDAD BRUTA** | 867,977 | 526,207 |
| | **GASTOS OPERACIONALES:** | | |
| | Gastos de administración y ventas | ( 318,410) | ( 237,382) |
| | **UTILIDAD OPERACIONAL** | 549,567 | 288,825 |
| | **OTROS INGRESOS (GASTOS):** | | |
| | Gastos financieros | ( 31,936) | ( 30,433) |
| | Otros ingresos | 2,210 | 0 |
| | Otros gastos | ( 730) | ( 10,148) |
| | **TOTAL** | ( 30,456) | ( 40,581) |
| | **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA** | 519,111 | 248,244 |
| 12 | 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES | ( 77,867) | ( 37,237) |
| | **UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** | 441,244 | 221,007 |
| 12 | 25% IMPUESTO A LA RENTA | ( 100,817) | ( 55,289) |
| | **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** | 340,427 | 155,718 |

Ver notas a los estados financieros

30 ABR. 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**
**(Expresados en Dólares)**

| | Capital social | Reserva legal y facultativa | Reserva de capital | Utilidades retenidas | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldos al 31 de diciembre del 2006 | 154,600 | 22,042 | 101,605 | 92,742 | 370,989 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | 140,147 | 140,147 |
| Transferencia | | | | ( 77,166) | ( 77,166) |
| Aumento de capital, según Acta de Junta General de Accionistas del 8 de agosto del 2007 | 62,000 | | | | 62,000 |
| Apropiación | | 15,572 | | ( 15,572) | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2007 | 216,600 | 37,614 | 101,605 | 140,151 | 495,970 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | 340,427 | 340,427 |
| Dividendos pagados | | | | ( 140,147) | ( 140,147) |
| Apropiación | | 34,042 | | ( 34,042) | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 216,600 | 71,656 | 101,605 | 306,389 | 696,250 |

Ver notas a los estados financieros

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**
**(Expresados en Dólares)**

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3,441,277 | 370,770 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | ( 2,692,068) | ( 317,285) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación | 749,209 | ( 53,485) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Adquisición de activos fijos | ( 245,447) | ( 30,945) |
| Efectivo utilizado por las actividades de inversión | ( 245,447) | ( 30,945) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Obligaciones bancarias | ( 249,466) | 39,984 |
| Dividendos pagados a accionistas | ( 140,147) | 0 |
| Aumento de capital | 0 | 62,000 |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento | ( 389,613) | 101,984 |
| Aumento, neto del efectivo | 114,149 | 17,554 |
| Efectivo al inicio del período | 33,836 | 16,282 |
| Efectivo al final del período | 147,985 | 33,836 |

Ver notas a los estados financieros

30 ABR. 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**
**(Expresados en Dólares)**

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** | 340,427 | 155,718 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Depreciación de activos fijos | 82,373 | 74,580 |
| Provisión de participación de trabajadores e impuestos | 178,684 | ( 92,738) |
| Provisión de gastos acumulados por pagar | 29,982 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 15,572 |
| (Aumento) Disminución en: | | |
| Cuentas por cobrar, neto | 243,647 | ( 261,052) |
| Inventarios | 30,169 | ( 31,906) |
| Gastos pagados por anticipado | 2,060 | ( 5,510) |
| Aumento (Disminución) en: | | |
| Cuentas por pagar | ( 136,164) | 75,053 |
| Gastos acumulados por pagar | ( 21,969) | 16,798 |
| Total | 408,782 | ( 209,203) |
| **EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION** | 749,209 | ( 53,485) |

Ver notas a los estados financieros

30 ABR. 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Portoviejo

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

## 1. INFORMACION GENERAL

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**.- Fue constituida en Manta – Ecuador, en febrero 26 del 1998 e inscrita en el Registro Mercantil en abril 23 de ese mismo año. Su actividad principal es la producción para uso agrícola: harina y aceite de pescado, cuyas líneas representan el 93% y el 7% en el año 2008 y 96% y 4% en el año 2007. El principal proveedor de la materia prima es una compañía vinculada por gestión, quien abastece a la Compañía del rechazo que se produce al procesar el pescado. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en el kilómetro 6 ½ de la vía del Pacífico, tramo Manta – Rocafuerte, jurisdicción del cantón Jaramijó. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Unico de Contribuyentes No. 1390148212001.

**Entorno Económico**.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Base de presentación**.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

30 ABR. 2009

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a está última disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Provisión para cuentas incobrables**.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios**.- Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado u obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

**Activos fijos**.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| Activos | Tasas |
|---|---|
| Edificio | 5% |
| Maquinarias y equipos, muebles y enseres, instalaciones | 10% |
| Equipo de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

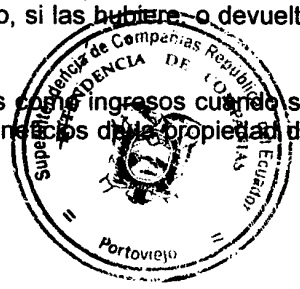
**Reserva legal**.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva facultativa**.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**Reserva de capital**.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingresos**.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

**Intereses**.- Son registrados bajo el método del devengado.



## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Participación de trabajadores en las utilidades**.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 12.

**Impuesto a la renta**.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Durante los años 2008 y 2007, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%, nota 12.

**Uso de estimaciones**.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Bancos | 147,812 | 33,663 |
| Caja | 173 | 173 |
| Total | 147,985 | 33,836 |

## 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Clientes, neto | 92,753 | 355,138 |
| Impuestos, nota 12 | 38,377 | 26,483 |
| Anticipos a proveedores | 11,700 | 15,200 |
| Empleados | 17,663 | 14,188 |
| Otras | 9,900 | 2,619 |
| Total | 170,393 | 413,628 |

**Clientes, neto**.- Al 31 de diciembre del 2008, incluye principalmente a: Agroindustrial Balanfarina S.A. por US$. 43,835, y Provecosta Cía. Ltda. por US$. 20,065, los mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 y 45 días plazo.

30 MAR 2009
Superintendencia de Compañías República del Ecuador
Portoviejo

## 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO (Continuación)

**Impuestos**.- Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representan acumulaciones de créditos tributarios. La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de presentar ante el Servicio de Rentas Internas el reclamo respectivo a efectos de poder obtener el reintegro de los valores cancelados, en función a las disposiciones tributarias vigentes.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Repuestos | 16,701 | 0 |
| Combustible | 15,691 | 6,296 |
| Materiales de empaque | 7,193 | 8,542 |
| Insumos químicos | 3,860 | 4,279 |
| Insumos | 304 | 304 |
| Productos terminados | 0 | 54,497 |
| Total | 43,749 | 73,918 |

## 6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante los años 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Terreno | 70,594 | 31,756 |
| Edificio | 198,495 | 140,087 |
| Maquinarias y equipos | 664,048 | 598,949 |
| Vehículos | 43,704 | 56,125 |
| Muebles y enseres | 25,639 | 19,681 |
| Equipo de computación | 16,022 | 11,331 |
| Subtotal del costo | 1,018,502 | 857,929 |
| Depreciación acumulada | ( 338,882) | ( 340,750) |
| Total | 679,620 | 517,179 |

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Saldo al inicio | 517,179 | 560,814 |
| Pasan: | 517,179 | 560,814 |

30 ABR 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador Intendencia de Compañías Portoviejo

## 6. ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 517,179 | 560,814 |
| Compras | 245,447 | 30,945 |
| Ventas | ( 633) | 0 |
| Cargos a resultados | ( 82,373) | ( 74,580) |
| Saldo al final | 679,620 | 517,179 |

**Compras.-** Corresponde principalmente a la adquisición de terreno en US$. 42,500, ubicado en el cantón Montecristi, el cual es utilizado experimentalmente en el sembrío de banano. En adición se incluye compra de maquinaria para el proceso de producción por US$. 89,127, remodelaciones del edificio por US$. 58,408 y vehículos por US$. 43,704.

## 7. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| **Banco Pichincha S.A.** | | |
| Préstamo con vencimiento en septiembre 8 del 2009, genera el 9.025% de interés anual. | 103,008 | 0 |
| Préstamo con plazo de vencimiento a un año, genera entre 9% y el 11.5% de interés anual. | 0 | 352,475 |
| Total | 103,008 | 352,475 |

Al 31 de diciembre del 2008, la obligación se encuentra garantizada con bienes que posee la Compañía. Dicho préstamo se utilizó para gastos de producción y para compra de maquinarias destinadas para el desarrollo de la producción, nota 6.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Impuesto a la renta, nota 12 | 100,817 | 55,289 |
| Proveedores, nota 13 | 41,135 | 77,838 |
| Impuestos | 5,279 | 4,594 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | 2,104 | 1,561 |
| Anticipo de clientes | 1,435 | 5,337 |
| Empleados | 0 | 1,258 |
| Otras | 5,026 | 9,026 |
| Total | 156,796 | 154,903 |

30 ABR 2009
Superintendencia de Compañías República del Ecuador DE
Portoviejo

## 8. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

**Proveedores**.- Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, no devengan intereses y tienen vencimientos de hasta 90 días plazo.

## 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Participación de trabajadores | 77,867 | 37,237 |
| Beneficios sociales: | | |
| Fondo de reserva | 6,262 | 2,573 |
| Vacaciones | 3,372 | 1,503 |
| Bono navideño (Antes décimo tercer sueldo) | 1,079 | 920 |
| Bono escolar (Antes décimo cuarto sueldo) | 3,356 | 1,060 |
| Total | 91,936 | 43,293 |

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial | 6,056 | 4,018 |
| Provisión | 29,982 | 15,312 |
| Pagos | ( 21,969) | ( 13,274) |
| Saldo final | 14,069 | 6,056 |

## 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, está representado por 216.600 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1,00 cada una, de las cuales el 52% corresponden a la Compañía Pescados y Mariscos de Manta - PESCAMARIS S.A. y el 48% al Sr. Roberto Andrade Dávila.

## 11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Harina de pescado | 2,951,827 | 2,293,198 |
| Aceite de pescado | 230,969 | 99,955 |
| Total | 3,182,796 | 2,393,153 |

**Ingresos**.- Representan venta de harina y aceite de pescado. Las ventas locales son efectuadas a Agroindustrial Balanfarina S.A. y al exterior a Kanematsu Corporation Tokio y representan el 44% y 14% de las ventas totales, respectivamente.

30 MAR 2009

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuestos a la renta | 519,111 | 248,244 |
| Menos: | | |
| 15% de participación de trabajadores | ( 77,867) | ( 37,237) |
| Beneficios por contratación de personal | ( 40,533) | 0 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | 2,557 | 10,148 |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta | 403,268 | 221,155 |
| 25% de impuesto a la renta | ( 100,817) | ( 55,289) |

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2008 y 2007, fue el siguiente:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Impuesto a la renta causado | 100,817 | 55,289 |
| Anticipos | ( 1,195) | 0 |
| Retenciones en la fuente realizadas, nota 4 | ( 34,609) | ( 26,449) |
| Saldo final por pagar | 65,013 | 28,840 |

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2005 al 2008, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Empresa considera que de existir posteriores revisiones, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

## 13. TRANSACCIONES DESTACADAS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fueron las siguientes:

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| **Cuentas por pagar** | | |
| Técnica y Comercio de la Pesca C.A. – TECOPESCA | 0 | 33,693 |
| Empacadora Bilbo S.A. BILBOSA | 0 | 13,368 |
| Total | 0 | 47,061 |
| | (Dólares) | |
| **Costo de ventas** | | |
| Técnica y Comercio de la Pesca C.A. – TECOPESCA | 1,224,046 | 672,606 |
| Empacadora Bilbo S.A. BILBOSA | 24,018 | 424,488 |
| Total | 1,248,064 | 1,097,094 |

30 ABR. 2009
Superintendencia de Compañías República del Ecuador DF COMPAÑIA

## 14. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe. De los saldos al 31 de diciembre del 2007, se ha reclasificado de cuentas por cobrar a efectivo US$. 3,366 correspondiente a los fondos de caja (recaudación), el mismo que es presentado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007.

## 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el mes de enero del año del 2009, la Compañía procedió a vender el 52% del capital accionario que pertenecía a Pescados y Mariscos de Manta - PESCAMARIS S.A. al Sr. Ricardo Herrera Miranda. La cesión de acciones a la fecha de emisión de los presentes estados financieros (abril 1 del 2009), se encuentran en proceso de legalización, cuyo trámite esta a cargo del asesor legal de la Compañía.

---

30 ABR. 2009

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo