



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

34525

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

MANACRIPEX CIA.LTDA.

Al 31 de diciembre de 2009



30 ABR 2010



Member Horwath International



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados
Member Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
MANACRIPEX CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MANACRIPEX CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de **MANACRIPEX CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANACRIPEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.*

Manta, 26 de Marzo de 2010

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036

Lcdo. Marco Yépez C.

PRÉSIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405



Member Horwath International ^{II}

MANACRIPEX CÍA. LTDA - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	3	13.058,25	3.214,33
Clientes	4	74.568,98	32.690,60
Cuentas por Cobrar Empleados	5	8.355,03	12.645,26
Anticipo Proveedores		-	630,00
Otras Cuentas por Cobrar	6	7.962,67	-
Pagos Anticipados	7	328.450,99	545.190,61
Total Activo Corriente		432.395,92	594.370,80
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS			
Propiedad, Maquinaria y Equipos		5.523.653,29	5.235.930,37
(Menos): Depreciación Acumulada		(1.669.616,07)	(1.161.216,28)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	8	3.854.037,22	4.074.714,09
OTROS ACTIVOS			
Cuentas por Liquidar		17.733,21	218.398,59
Tripulantes por Liquidar		615,98	-
Gastos de Investigación y Desarrollo	9	-	64.212,85
Total Otros Activos		18.349,19	282.611,44
TOTAL ACTIVOS		4.304.782,33	4.951.696,33

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Bernardo Buehs Noboa
Gerente General


Jorge Lucas
Contador General
Registro C.P.A. No. 17-0109

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2009	Al 31 de diciembre de 2008
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	446.122,29	490.642,01
Cuentas por Pagar		11.376,74	18.238,34
Provisiones Sociales	11	32.558,18	26.618,90
Otras Cuentas por Pagar	12	85.141,34	49.916,84
Instituciones Públicas	13	29.413,80	26.522,61
Otros Proveedores Varios		-	6.800,22
Obligaciones Varias	14	379.648,11	1.988.949,66
Total Pasivos Corrientes		984.260,46	2.607.688,58
OTROS PASIVOS			
Cuentas Diferidas	15	90.756,41	125.916,79
Cuentas Varias Largo Plazo	16	2.256.293,86	1.249.332,43
Total Otros Pasivos		2.347.050,27	1.375.249,22
TOTAL PASIVOS		3.331.310,73	3.982.937,80
PATRIMONIO			
Capital Social	17	311.520,00	311.520,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		8.272,00	8.272,00
Reserva Legal		35.891,89	11.950,93
Reserva por Valuación de Activos		122.318,00	122.318,00
Resultados Ejercicios Anteriores		143.762,31	(311.115,83)
Resultados del Ejercicio		351.707,40	825.813,43
Total Patrimonio		973.471,60	968.758,53
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		4.304.782,33	4.951.696,33

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Bernardo Buehs Noboa
Gerente General


Jorge Lucas
Contador General
 Registro C.P.A. No. 17-01094

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN
Estados de Resultados

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2009	2008
Ventas	3.953.935,53	4.625.339,95
(Menos): Costo de Ventas	<u>(2.378.768,84)</u>	<u>(2.661.529,73)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1.575.166,69	1.963.810,22
(Menos): Gastos de Administración	(1.204.618,50)	(897.173,70)
Utilidad Operacional	<u>370.548,19</u>	<u>1.066.636,52</u>
(Más): Ingresos no Operacionales	32,81	-
(Menos): Gastos no Operacionales	(18.873,60)	(240.823,09)
Utilidad / antes de Participaciones Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>351.707,40</u>	<u>825.813,43</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Bernardo Buehs Noboa
Gerente General


Jorge Lucas
Contador General
Registro C.P.A. No. 17-01094

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aborto Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Valoración Activos	Pérdida Acumulada	Utilidades Acumulada	Resultados Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2007	311.520,00	8.272,00	11.950,93	122.318,00	(290.783,21)		(27.484,93)	185.792,79
Reclasificación a Resultados Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	(27.484,93)	-	27.484,93	-
Impuesto a la Renta causado año 2007	-	-	-	-	(22.847,69)	-	-	(22.847,69)
Resultado Antes de Participación Trabajadores e Impuestos	-	-	-	-	-	-	825.813,43	825.813,43
Saldo al 31 de diciembre de 2008	311.520,00	8.272,00	11.950,93	122.318,00	(311.115,83)		825.813,43	988.758,53
Ajuste realizados al periodo anterior					135.638,46		-135.638,49	(0,03)
Saldo al 1 de enero de 2009	311.520,00	8.272,00	11.950,93	122.318,00	(175.477,37)		690.174,94	988.758,50
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	690.174,94	(690.174,94)	-
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(123.872,01)	-	(123.872,01)
Impuesto a la Renta 2008	-	-	-	-	-	(223.122,29)	-	(223.122,29)
Reserva Legal	-	-	23.940,96	-	-	(23.940,96)	-	-
Resultado Antes de Participación Trabajadores e Impuestos	-	-	-	-	-	-	351.707,40	351.707,40
Saldo al 31 de diciembre de 2009	311.520,00	8.272,00	35.891,89	122.318,00	(175.477,37)	319.239,68	351.707,40	973.471,60

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Berardo Buens Noboa
Gerente General


Jorge Lucas
Contador General
Registro C.P.A. No. 17-01094

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de America)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Resultado del Ejercicio	351.707,40	825.813,43
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y	508.399,79	474.533,10
Amortizaciones	64.212,85	-
Seguros prepagados	91.880,37	-
Provisiones	8.556,73	5.524,50
Iva Rechazado Años Anteriores	13.995,86	-
Iva Cargado al Gasto	148.413,32	-
Retención 5% Seafrman	(21.292,94)	-
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	1.165.873,38	1.305.871,03
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Clientes	(41.878,38)	33.393,22
Otras Cuentas por Cobrar	(3.042,47)	19.040,47
Pagos Anticipados	75.623,38	(137.502,82)
Tripulantes por Liquidar	(615,98)	-
Proveedores	(44.519,72)	84.180,35
Provisiones Sociales	5.939,28	13.679,07
Cuentas por Pagar	(6.861,60)	(8.306,63)
Instituciones Públicas	(220.231,10)	(37.662,41)
Otras Cuentas por Pagar	(97.204,24)	-
Efectivo neto Provisto de Operaciones	833.082,55	1.272.692,28
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	(287.722,92)	(1.730.541,61)
Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión	(287.722,92)	(1.730.541,61)
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias y con Terceros Netas	(1.542.477,14)	816.583,16
Cuentas Varias Largo Plazo	1.006.961,43	(370.641,53)
Efectivo Neto (Usado) o Proveniente por Actividades de Financiamiento	(535.515,71)	445.941,63
Disminución (Aumento) Neto de Efectivo	9.843,92	(11.907,70)
Saldo de Efectivo al Principio de año	3.214,33	15.122,03
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	13.058,25	3.214,33

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Bernardo Buehs Noboa
Gerente General


Jorge Lucas
Contador General
Registro C.P.A. No. 17-01094

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

1. Identificación y Objeto de la Compañía

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Testimonio de Escritura de Contrato de Transformación y Reforma de Estatutos de la Compañía Manacripex S.A., otorgada en el Cantón Manta, ante el Notario Ab. Simón Zambrano Vincas, el 1 de diciembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil con el número treinta y ocho de fecha el 10 de Febrero de 2000, por medio de la cual se cambia la denominación a Manacripex Cía. Ltda.

La compañía tiene como objeto social las siguientes actividades: El estudio y captura de productos del mar con nuevas técnicas de pesca, de forma tal que no se afecte a las especies marinas y dañen el ecosistema y el hábitat de las mismas.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), vigentes al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados por la administración a través de Junta General Ordinaria y Universal de Socios celebrada el 20 de abril de 2009.

2.3. Propiedad, Maquinaria y Equipos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Propiedad, Maquinaria y Equipos se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	% Máximo Depreciación	
	2009	2008
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Edificios	5%	5%
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Barcos	5%	5%
Vehículos	20%	20%
Otros	10%	10%

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.4. Provisión Beneficios Sociales

La compañía, ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

2.5 Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades reinvertidas por la Compañía. La Participación Trabajadores, corresponde al 15% de las utilidades del ejercicio, siempre que la reinversión se realice en Maquinarias y Equipos productivos. Es política de la compañía registrar estos valores en el siguiente período.

3. Bancos

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Banco Internacional	2.531,16	-
Banco del Pacífico	7.705,54	2.539,51
Banco Bolivariano	2.241,16	61,27
Banco de Machala	580,39	613,55
US \$	<u>13.058,25</u>	<u>3.214,33</u>

4. Clientes

Al 31 de diciembre de 2009, se refieren a los saldos por cobrar a 25 clientes originados por las ventas de pescado y servicio de refrigeración en la cámara de frío. El 36% de esta cuenta corresponde al valor a cobrar a un cliente local.

5. Cuentas por Cobrar Empleados

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Empleados Administración y Cámara	7.283,43	7.848,30
Tripulantes	1.071,60	4.796,96
US \$	<u>8.355,03</u>	<u>12.645,26</u>

6. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2009, corresponde a valores entregados a 3 empresas, destacándose Zunibal por US\$ 6.707,36, que fueron entregados en enero y julio de 2009.

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN**Notas a los estados financieros (Continuación)****7. Pagos Anticipados**

Corresponde a:

Detalle	2009	2008
Retenciones Proceso Pescado	21.292,94	5.178,76
Impuestos Anticipados	255.467,47	438.912,07 (i)
Anticipos a Proveedores	51.690,58	101.099,78
US \$	<u>328.450,99</u>	<u>545.190,61</u>

(i) El desglose de los Impuestos Anticipados es como sigue:

Detalle	2009	2008
Anticipo Impuesto a la renta	40.185,60	19.558,05
Retención en la Fuente presente período	49.133,04	31.189,95
Retención en la Fuente años anteriores	3.308,51	9.289,87
IVA en reclamo	58.945,56	58.945,56
IVA compras por liquidar	-	71.568,81
Nota de Crédito Devolución IVA	9.359,07	-
Crédito Tributario	94.535,69	248.359,83
US \$	<u>255.467,47</u>	<u>438.912,07</u>

8. Propiedad, Maquinaria y Equipos

(Ver Anexo)

8 MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					ACTIVO FIJO NETO		
	Saldo al 31-dic-08	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08	Bajas	Adiciones	Ajustes		Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-09
Terrenos	432.00	-	-	-	-	432.00	-	-	-	-	-	-	432.00
Edificios (Planta)	700.599.01	-	-	-	-	700.599.01	(132.920.23)	-	(35.029.95)	-	-	(167.950.18)	532.648.83
Muebles y Equipos	9.739.72	-	-	-	-	9.739.72	(2.066.50)	-	(973.97)	-	-	(3.040.47)	6.699.25
Equipo de Computación	3.127.25	-	-	-	-	3.127.25	(3.127.25)	-	-	-	-	(3.127.25)	-
Maquinaria y Equipo	1.808.284.56	48.500.00	-	-	13.771.71	1.870.556.27	(486.699.06)	-	(181.921.20)	-	-	(668.620.26)	1.201.936.01
Equipo de Cámara	1.552.502.13	160.470.00	-	-	1.712.972.13	1.712.972.13	(309.699.41)	-	(164.479.96)	-	-	(474.179.37)	1.238.792.76
Vehículos	111.100.00	64.981.21	-	-	-	176.081.21	(60.870.00)	-	(57.001.88)	-	-	(117.871.88)	58.209.33
Barco Pesquero	720.434.99	-	-	-	-	720.434.99	(113.340.21)	-	(57.250.95)	-	21.229.20	(149.361.96)	571.073.03
Maquinaria Buque Pesquero	-	-	-	-	212.292.00	212.292.00	-	-	-	-	(53.192.10)	(53.192.10)	159.099.90
Otros Activos	98.634.65	-	-	-	-	98.634.65	(17.953.52)	-	(9.863.47)	-	-	(27.816.99)	70.817.66
Instalaciones Varias	18.784.06	-	-	-	-	18.784.06	(2.577.20)	-	(1.878.41)	-	-	(4.455.61)	14.328.45
Maquinaria y equipo talleres(Instalaciones barco)	212.292.00	13.771.71	-	-	(226.063.71)	-	(31.962.90)	-	-	-	31.962.90	-	-
Planta y Construcciones en Curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	5.235.930.37	287.722.92 (1)	-	-	-	5.523.653.29	(1.161.216.28)	-	(508.399.79)	-	(0.00)	(1.669.616.07)	3.854.037.22

(1) Las principales adiciones de activos fijos corresponden a las adquisiciones de un camión para carga de pescado, un brazo excavador, un minicargador caterpillar, y por la compra de tanques para refrigeración del pescado

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					ACTIVO FIJO NETO		
	Saldo al 31-dic-07	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-08	Saldo al 31-dic-07	Bajas	Adiciones	Ajustes		Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-08
Terrenos	432.00	-	-	-	-	432.00	-	-	-	-	-	-	432.00
Edificios (Planta)	688.448.31	-	-	12.150.70	-	700.599.01	(98.143.42)	-	(34.776.81)	-	-	(132.920.23)	567.678.78
Muebles y Equipos	4.280.93	5.458.79	-	-	-	9.739.72	(1.501.94)	-	(564.56)	-	-	(2.066.50)	7.673.22
Equipo de Computación	3.127.25	-	-	-	-	3.127.25	(2.584.14)	-	(543.11)	-	-	(3.127.25)	-
Maquinaria y Equipo	894.972.94	913.311.62	-	-	-	1.808.284.56	(326.066.99)	-	(160.632.07)	-	-	(486.699.06)	1.321.585.50
Equipo de Cámara	819.672.13	732.830.00	-	-	-	1.552.502.13	(184.219.74)	-	(125.479.67)	-	-	(309.699.41)	1.242.802.72
Vehículos	111.100.00	-	-	-	-	111.100.00	(22.220.00)	-	(38.650.00)	-	-	(60.870.00)	50.230.00
Barco Pesquero	689.450.55	30.984.44	-	-	-	720.434.99	(77.576.66)	-	(35.763.55)	-	-	(113.340.21)	607.094.78
Otros Activos	73.422.65	25.212.00	-	-	-	98.634.65	(10.191.05)	-	(7.762.47)	-	-	(17.953.52)	80.681.13
Instalaciones Varias	8.190.00	10.594.06	-	-	-	18.784.06	(1.228.50)	-	(1.348.70)	-	-	(2.577.20)	16.206.86
Maquinaria y equipo talleres(Instalaciones barco)	212.292.00	-	-	-	-	212.292.00	(10.733.70)	-	(21.229.20)	-	-	(31.962.90)	180.329.10
Planta y Construcciones en Curso	-	12.150.70	-	-	(12.150.70)	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL:	3.505.388.76	1.730.541.61	-	12.150.70	(12.150.70)	5.235.930.37	(750.896.14)	-	(410.320.14)	-	-	(1.161.216.28)	4.074.714.09

4.074.714.09

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN**Notas a los estados financieros (Continuación)****9. Gastos de Investigación y Desarrollo**

Corresponde a valores registrados por concepto de reparaciones necesarias efectuadas al B/P Southern Queen durante el período 2006, el detalle es el siguiente:

		2009	2008
Gastos de Investigación	US \$	192.638,77	192.638,77
(-) Amortización Acumulada		(192.638,77)	(128.425,92)
	US \$	<u>-</u>	<u>64.212,85</u>

10. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a 121 proveedores, de los cuales 2 representan el 31% del total; que son Ecuanoel S.A. y Ocean Oil S.A..

11. Provisiones Sociales

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Décimo Tercer Sueldo	2.897,27	7.240,64
Décimo Cuarto Sueldo	9.458,10	6.566,45
Vacaciones	20.202,81	12.811,81
US \$	<u>32.558,18</u>	<u>26.618,90</u>

12. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Provisión por Desahucio	14.081,23	5.524,50
Participación Trabajadores en Utilidades	66.871,36	28.035,49
Sueldo por Pagar Administración	286,21	8.648,11
Sueldos Tripulantes por Pagar	1.504,93	-
Liquidación Laboral por pagar	-	689,28
Sueldos por Liquidar	2.362,72	6.534,93
Multas Varias Personal	34,89	484,53
US \$	<u>85.141,34</u>	<u>49.916,84</u>

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN**Notas a los estados financieros (Continuación)****13. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Retención Imp. Renta Empleados	515.23	-
Impuesto a la Renta 2008	248.52	
Impuestos Pendientes	18,578.53	11,920.27
Fondos de Reserva	1,977.58	8,038.64
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,093.94	6,563.70
US \$	<u>29,413.80</u>	<u>26,522.61</u>

14. Obligaciones Varias

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Banco Bolivariano	9.876,70	- a)
Chqs. Posfechados	35.164,92	- b)
Obligacion IIASA	31.310,11	- c)
Seafman C.A.oFri	104.240,00	- d)
Buehs Bowen Daniel	-	1.699.829,48 e)
Seafman (Anticipo Liquidación)	160.361,00	88.756,62 f)
Fresh Fish del Ecuador	38.695,38	200.363,56 g)
US \$	<u>379.648,11</u>	<u>1.988.949,66</u>

- a) Corresponde al préstamo realizado por el Banco Bolivariano el 22 de junio de 2009 por un monto de US\$ 19.249,20 a un plazo de 358 días con una tasa de interés del 9,60% anual reajutable.
- b) Este valor corresponde a cheques posfechados, entregados a proveedores los cuales fueron contabilizados en el pasivo, a fin de presentar adecuadamente el saldo de la cuenta de bancos.
- c) Corresponde al saldo de US\$ 31.310,11 del préstamo realizado con IIASA para compra de maquinaria, por un monto total de US\$ 48.500,00, que se cancelará en 12 pagos al 15% de interés.
- d) Corresponden a anticipos recibidos por el servicio de refrigeración.
- e) Al 31 de diciembre de 2008, corresponde al valor por pagar al accionista Daniel Buesh por préstamos de capital de trabajo que ha entregado a la compañía en años anteriores, respecto de los cuales no se han establecido plazos y no generan intereses.
- f) Anticipos recibidos del cliente Seafman, como reservación para la venta del pescado.
- g) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, corresponde al valor por pagar a la compañía relacionada Fresh Fish del Ecuador, por préstamos que ha entregado a la compañía en años anteriores, respecto de los cuales no se han establecido plazos y no generan intereses.

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Cuentas Diferidas

El 30% de esta cuenta corresponde a valores por pagar al accionista Daniel Buesh por préstamos que ha entregado a la compañía. No se han establecido plazos y no generan intereses.

16. Cuentas Varias Largo Plazo

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Codorus Accept. Corporation	486.719,86	629.155,97 (i)
Seafman C.A.	-	44.316,51
Préstamos Accionistas	424.825,03	535.613,74 (ii)
Otras Cuentas por Pagar	-	40.246,21
Buehs Bowen Daniel Roberto	1.344.748,97	- (iii)
US \$	<u>2.256.293,86</u>	<u>1.249.332,43</u>

(i) Corresponde al préstamo realizado con la compañía del exterior Codorus Acceptance. Corporation, destinado para la adquisición de cámaras de frío y equipos afines para la compañía, a una tasa libor de interés del 0,8750% más el 3%; el mismo que no se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

(ii) Corresponde a valores por pagar a los accionistas, por préstamos que han sido entregados a la compañía en años anteriores, respecto de los cuales no se han establecido plazos y no generan intereses.

(iii) Al 31 de diciembre de 2009, corresponde al valor por pagar al accionista Daniel Buesh por préstamos de capital de trabajo que ha entregado a la compañía en años anteriores, respecto de los cuales no se han establecido plazos y no generan intereses.

17. Capital Social

El capital social suscrito de la compañía es de US \$ 311.520,00 dividido trescientos once mil quinientas veinte participaciones de US \$ 1,00 cada una.

18. Contingente

- Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la compañía no ha cancelado los valores correspondientes a Participación Trabajadores de años anteriores, situación que podría derivar conflictos con el personal de la compañía y multas por parte del ministerio de Relaciones Laborales
- De acuerdo a confirmación del abogado existe un proceso judicial identificado con el # 42-2005 en el que se reclama la devolución del IVA pagado por la compañía de julio 2001 a diciembre 2009 el cual fue negado parcialmente y se espera resultados favorables al término del juicio por US\$ 58.955,68

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación)

19. Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe 26 de marzo de 2010 no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

20. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden,

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación)

un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

(a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

(b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN

Notas a los estados financieros (Continuación)

de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.

Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.

Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.

Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros:

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las se presenta en el anexo siguiente:

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA				
I. PLAN DE CAPACITACIÓN		II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF	
1. Denominar un Líder de Proyecto	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la empresa.	1. Establecer principales diferencias cuantitativas políticas contables (NEC) por la NIIF.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos.	
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio	2. Analizar reportes financieros a partir de la información requerida y su nivel de efectividad.	2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición bajo NEC a NIIF.	
3. Numero de funcionarios y cargo de desempeñan	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF	3. conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF.	
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.	
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF		5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO; BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una imagen fiel.	
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.		6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación		
		7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.		
		8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF		
	Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.			Objetivo: implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
		Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.		
Tanto el Plan de Capacitación como el de implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.				