

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Crowe Horwath International Correspondent Firm  
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) 243-9128  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

**INFORME DE AUDITORIA**  
**MANACRIPEX CIA LTDA**  
**MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**  
*Al 31 de diciembre de 2013*

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de

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

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN**, que comprenden los estados de Posición Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; 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 la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 Cía. Ltda.**

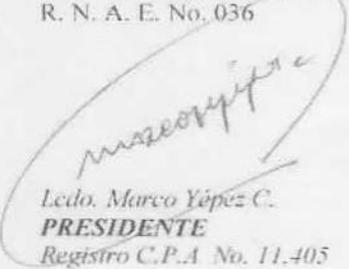
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

**Opinión**

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRÍA, PESCA Y EXPORTACIÓN**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012., los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

*Manta, 9 de Abril de 2014*

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R. N. A. E. No. 036

  
*Lcdo. Marco Yépez C.*  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A. No. 11.405

MANACRIPEX CIA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN  
Estados de Posición Financiera  
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	208.180,76	59.023,81
Clientes	6	579.750,94	610.736,12
Otras Cuentas por Cobrar	7	324.811,44	363.200,20
Pagos Anticipados	8	230.569,45	52.515,53
Activos por Impuestos corrientes	9	410.332,38	649.856,20
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.753.644,97</b>	<b>1.735.331,86</b>
<b>Activos no Corriente</b>			
Propiedad, Maquinaria y Equipos	10	8.505.916,16	7.768.507,42
Depreciación Acumulada	10	(3.993.069,92)	(3.135.678,07)
Otros Activos No Corrientes	11	52.495,01	54.415,65
Activos por impuestos diferidos	12	5.564,46	1.149,81
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>4.570.905,71</b>	<b>4.688.394,81</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.324.550,68</b>	<b>6.423.726,67</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	175.371,13	173.293,77
Cuentas por Pagar	14	504.312,87	455.754,12
Otras Obligaciones Corrientes	15	559.683,66	534.814,77
Cuentas por Pagar Relacionadas	16	278,59	190.300,26
Anticipos de Clientes	17	36.854,45	27.879,15
Otros Pasivos Corrientes	18	256.771,14	15.083,21
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.533.272,04</b>	<b>1.397.125,28</b>
<b>Pasivos no Corriente</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13	46.571,94	221.509,30
Cuentas por Pagar Relacionadas L/P	19	1.769.477,09	2.052.322,20
Provisiones por Beneficios a empleados	20	93.856,00	69.915,00
Pasivos por impuestos diferidos	12	94.231,35	94.231,35
<b>Total Pasivos no Corriente</b>		<b>2.004.136,38</b>	<b>2.437.977,85</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.537.408,42</b>	<b>3.835.103,13</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	21	1.219.520,00	475.520,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	169.000,00
Reserva Legal	22	174.252,99	129.095,84
Resultados Ejercicios Anteriores		126.905,80	451.674,10
Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		408.477,64	408.477,64
Resultados del Ejercicio		857.985,83	954.855,96
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.787.142,26</b>	<b>2.588.623,54</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6.324.550,68</b>	<b>6.423.726,67</b>

  
Bernardo Buens Noboa  
Gerente General

  
Jorge Lucas  
Contador General

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACION  
 Estados de Resultados Integrales  
 (Expresados en dólares americanos)

AL 31 de diciembre de 2012

	Notas	2013	2012
Ventas	23	6.208.892,58	5.621.504,06
(Menos): Costo de Ventas	24	(3.991.148,99)	(3.663.506,13)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>2.217.743,59</b>	<b>1.957.997,93</b>
(Menos): Gastos de Operación	25	(721.463,02)	(427.748,67)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>1.496.280,57</b>	<b>1.530.249,06</b>
(Mas): Ingresos no Operacionales		9.057,67	21.599,31
(Menos): Gastos no Operacionales		(121.225,88)	(112.835,00)
<b>Utilidad / antes de Participaciones Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>1.384.112,36</b>	<b>1.439.013,37</b>
(Menos): Participación Trabajadores	26	(207.616,85)	(215.852,01)
(Menos): Impuesto a la Renta	26	(273.352,53)	(207.520,51)
(Menos): Reserva Legal		(45.157,15)	(60.784,89)
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>857.985,83</b>	<b>954.855,96</b>

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

  
 Bernardo Buehs Noboa  
 Gerente General

  
 Jorge Lucas  
 Contador General

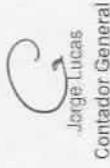
MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN

Estados de Cambios en el Patrimonio  
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF		Total Patrimonio
					Resultado del Ejercicio	Resultado del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	475.520,00	169.000,00	129.095,84	451.674,10	408.477,64	954.855,96	2.588.623,54
Aumento de Capital según escritura	169.000,00	(169.000,00)					
Transferencia a Utilidades Acumuladas				954.855,96		(954.855,96)	0,00
Aumento de Capital según escritura	575.000,00			(1.279.624,26)			(704.624,26)
Resultado del Ejercicio 2013						903.142,98	903.142,98
Asignación a la Reserva Legal 2013			45.157,15			(45.157,15)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.219.520,00	-	174.252,99	126.905,80	408.477,64	857.985,83	2.787.142,26

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

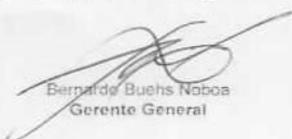
  
Bernabé Buelis Noboa  
Gerente General

  
Jorge Lucas  
Contador General

MANACRIPEX CÍA. LTDA. - MANABITA DE CRÍA PESCA Y EXPORTACIÓN  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 (Expresados en dólares americanos)

Notas	Al 31 de Diciembre	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1.059.425,69</b>	<b>532.232,60</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.248.853,06	5.246.156,23
Otros cobros por actividades de operación	(323.481,29)	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.743.044,46)	(3.582.366,04)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(786.792,56)	(718.941,11)
Otros pagos por actividades de operación	(1.337.109,02)	(432.614,48)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(737.408,74)</b>	<b>(853.891,51)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(737.408,74)	(803.890,51)
Variación en Otros Cuentas a Largo Plazo	-	(50.001,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(172.860,00)</b>	<b>366.671,78</b>
Aportes para futuras capitalizaciones y aumento de capital	-	63.000,00
Financiación por préstamos a corto y largo plazo	(172.860,00)	303.671,78
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>149.156,95</b>	<b>45.012,87</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>59.023,81</b>	<b>14.010,94</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>208.180,76</b>	<b>59.023,81</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1.384.112,36</b>	<b>1.439.013,37</b>
Ajustes por gasto de depreciación	857.391,85	634.520,87
Ajustes por gastos en provisiones	-	4.501,00
IVA Rechasado de años anteriores	396.647,79	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	95.588,92	(60.784,89)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	30.985,18	(346.343,31)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	36.386,78	(145.028,47)
(Incremento) disminución en otros activos	(409.319,63)	(230.192,95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(407.541,54)	(605.290,68)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.177.491,04)	(27.808,76)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(57.796,40)
Incremento (disminución) en Anticipos Clientes	6.975,30	(27.004,52)
Incremento (disminución) en otros pasivos	241.687,93	(43.552,66)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1.059.425,69</b>	<b>532.232,60</b>

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

  
 Bernardo Buhs Noboa  
 Gerente General

  
 Jorge Lucas  
 Contador General