

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

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2004



---

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	2
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 13

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de:

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION** al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas explicativas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.) las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, asimismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION** al 31 de diciembre del 2004 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo de acuerdo con principios de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.) establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Salvador Aurea C. Ltda.*

SC-RNAE-029  
Mayo 9, 2005

*Juan B. Puente V.*  
Juan B. Puente V.  
Socio  
Registro 20.103

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2004  
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja		8.981
Cuentas por cobrar - neto	3	1.786.990
Gastos anticipados	4	<u>275.501</u>
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.071.472</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, neto	5	1.122.677
Activo diferido		<u>66</u>
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1.122.743</u></b>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u><u>3.194.215</u></u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Préstamos por pagar	6	100.075
Proveedores	7	169.256
Cuentas por pagar		32.448
Gastos acumulados por pagar		58.467
Cuentas por pagar accionistas		<u>6.115</u>
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>366.361</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos por pagar a largo plazo	6	250.186
Cuentas por pagar a largo plazo	8	<u>2.387.864</u>
<b>SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>2.638.050</u></b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		<b><u>3.004.411</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	9	11.520
Reserva legal	10	9.621
Aportes para futuras capitalizaciones		8.272
Reserva por valuacion de activos	5	122.318
Resultados acumulados		(35.020)
Utilidad del ejercicio		<u>73.093</u>
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>189.804</u></b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>3.194.215</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION****ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>VENTAS NETAS</b>	1.480.705
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>(1.174.107)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	306.598
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De administración	<u>229.938</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	76.660
<b>OTROS INGRESOS</b>	14.989
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(18.556)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u><u>73.093</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Aportes para</u> <u>Futura</u> <u>Capitalizac.</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>ejercicio</u>
Enero 1, 2004	11.520	6.963	8.272	(85.533)	83.406
Transferencia				83.406	(83.406)
Participacion trabajadores				(12.511)	
Impuesto a la renta				(17.724)	
Transferencia a reserva legal		2.658		(2.658)	
Utilidad del ejercicio					73.093
<u>Diciembre 31, 2004</u>	<u>11.520</u>	<u>9.621</u>	<u>8.272</u>	<u>(35.020)</u>	<u>73.093</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Utilidad del ejercicio	73.093
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	102.057
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(831.322)
Pagos anticipados	(61.282)
Cuentas por pagar	<u>843.010</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	125.556
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Sobregiro bancario	(18.433)
Prestamos recibidos	<u>(100.075)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(118.508)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Activos fijos - neto	<u>467</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>467</u>
Disminucion neta de caja y equivalentes de caja	7.515
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>1.466</u>
<b><u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<u><u>8.981</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. GENERALIDADES**

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION** es una compañía limitada se constituyo el 1 de diciembre de 1999 mediante la transformación de Manacripex S.A. en Manacripex Cia. Ltda. Cosntitución y transformación que se realizo de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social el estudio y captura de todas las variedades de peces y mariscos existentes en el mar territorial ecuatoriano y en aguas internacionales en los procesos de extraccion, procesamiento, conservacion, transporte y comercializacion en el mercado nacional como extranjero. El domicilio legal de la Compañía es la ciudad de Manta pudiendo establecer sucursales en todo el país o en el exterior.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. Bases de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía fueron preparadas de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales
- b. Gatos pagados por anticipado.-** En esta cuenta se ha registrado los impuestos pagados especialmente el Impuesto al Valor Agregado IVA que se tiene derecho a reclamar por ser la compañía un proveedor directo de empresas exportadoras. En el año 2004 se ha solicitado la devolución de US\$ 58.946 mediante trámite 113012005002432 del 7 de abril del 2005.
- c. Propiedades.-** Están registradas al costo ajustado el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios y buques, 10 años para muebles y eneseres, maquinaria y equipo, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

- d. Participación de trabajadores.-** La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados acumulados en el primer trimestre del siguiente ejercicio económico.
- e. Impuesto a la renta.-** La tarifa del Impuesto a la Renta es del 25% sobre las utilidades luego de declarar la participación de trabajadores, dicha provision es registrada con cargo a resultados acumulados en el primer trimestre del siguiente ejercicio económico

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por: (US\$ dólares)

Clientes	86.959
Cuentas por cobrar empleados	31.130
Sr. Daniel Buehs Bowen (A)	1.534.258
Tania Buehs Bowen	13.400
Varadero Maridueña S.A.	28.000
Cuentas por cobrar tripulantes	33.641
Inmotuna	17.803
Mascola Louis F.	10.000
Suarez Maria Luisa	7.000
Otras cuentas por cobrar	<u>24.799</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.786.990</u></b>

- (A) En esta cuenta se ha registrado los pagos efectuados por Manacripex Cia. Ltda por gastos personales de dicho socio de la Compañía. El movimiento de esta cuenta durante el año 2004 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	585.045
Préstamos concedidos	933.674
Reclasificación de cuentas	35.539
Abonos a cuenta	<u>(20.000)</u>
Cuentas por Cobrar diciembre 31,2004	<b><u>1.534.258</u></b>

#### 4. GASTOS ANTICIPADOS

Este rubro se encuentra integrado por las siguientes cuentas:

	(US\$ dólares)
Retenciones en la fuente	11.824
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>263.677</u>
Total	<u>275.501</u>

El movimiento de la cuenta Impuesto al Valor Agregado (crédito tributario) durante el año 2004 es como sigue:

	(US\$ dolares)
Saldo inicial	202.396
Credito tributario anio 2004	78.853
Ajuste saldos iniciales	<u>(17.572)</u>
Diciembre 31, 2004	<u>263.677</u>

#### 5. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Construcciones en curso	75	0	75
Equipos camara planta	635.263	(63.526)	571.737
Edificios	408.601	(33.849)	374.752
Embarcaciones (A)	133.038	(46.563)	86.475
Maquinaria y equipo	106.190	(21.422)	84.768
Vehiculos	0	0	0
Muebles y enseres	1.535	(665)	870
Equipo de computacion	1.446	(528)	918
Otros	3.583	(501)	3.082
Total	<u>1.289.731</u>	<u>(167.054)</u>	<u>1.122.677</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2004 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo inicial	1.292.891	(67.690)	1.225.201
Adiciones	1.516		1.516
Bajas	(4.676)	2.693	(1.983)
Gasto depreciación		(102.057)	(102.057)
<u>Diciembre 31, 2004</u>	<u>1.289.731</u>	<u>(167.054)</u>	<u>1.122.677</u>

(A) Este bien fue entregado por un socio de la Compañía como aporte para aumento de capital. El valor recibido como aporte fue de US\$ 10.720, el cual fue ajustado en US\$ 122.318 respaldado por un Certificado Único de Avalúo y clasificación emitido por la Dirección de la Marina Mercante, dicho certificado es actualizado anualmente.

## 6. DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se ha registrado un convenio de préstamo con la Compañía Codorus Acceptance Corporation, el objeto del préstamo es tener financiamiento para la importación de equipos para la construcción del cuarto frío, el monto original del préstamo es de US\$ 500.372. Las condiciones y sus saldos por pagar se detallan a continuación:

	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Interés Pagado 2004</u>
Préstamo	4,38%	29-ene-2008	100.075	250.186	350.261	18.608

## 7. PROVEEDORES

El detalle de las cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

(US\$ dólares)

Marzam Cia. Ltda	15.439
Abinsa	5.994
Ciudad Rodrigo C.A.	15.519
Iberopesca S.A.	8.917
Inverneg Cia. Ltda.	3.836
Importadora Bowen C.L.	13.909
Briones William	9.500
Restaurant mi Kasa	7.247
Del mar galvanizado	4.195
Dolphin Servicios S.A.	9.333
Guenther A. Buehs	8.121
Panamericana del Ecuador	7.090
Ocean Oil S.A.	9.110
Ari – Sal	4.407
Otros	<u>46.639</u>
Total	<u>169.256</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	(US\$ dólares)
Daniel Buehs Bowen (A)	2.009.769
Cuentas por liquidar (B)	<u>378.095</u>
Total	<u>2.387.864</u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2004 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	1.079.179
Pago dividendo prestamo Codorus	58.488
Reclasificacion de cuentas	155.466
Préstamos Manacripex Cia. Ltda.	840.156
Reclasificaciones	(122.318)
Abonos a cuenta	<u>(1.202)</u>
Diciembre 31, 2004	<u>2.009.769</u>

(B) Cuenta creada en el año 2004 y que se constituyó por las siguientes transacciones:

	(US\$ dólares)
Reclasificacion de cuentas	196.719
Reversion de gastos no deducibles	(65.129)
Registro de cuentas por pagar	<u>246.505</u>
Diciembre 31, 2004	<u>378.095</u>

## 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA PESCA Y EXPORTACION** al 31 de diciembre del 2004 fue de US\$ 11.520 divididos en once mil quinientas veinte participaciones de un dólar cada una.

## 10. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 11. DIFERENCIAS ENTRE BALANCE AUDITADO Y DECLARACION DE IMPUESTO A AL RENTA

Con la finalidad de presentar los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), la Compañía ha efectuado ciertas reclasificaciones en el Balance General. Como consecuencia la declaración del impuesto a la renta difiere con las cuentas de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2004 de la siguiente manera:

	<u>SALDO SEGÚN</u>		<u>RECLASIFICACIÓN</u>
	<u>BALANCE</u>	<u>DECLARACIÓN</u>	
	<u>AUDITADO</u>	<u>IMPTO. RENTA</u>	
	<u>ADJUNTO</u>		
Préstamos por pagar corto plazo	100.075	350.261 (A)	(250.186)
Préstamos por pagar largo plazo	250.186	-	250.186
Cuentas por pagar a largo plazo	2.387.864	378.095	2.009.769
Otros pasivos a corto plazo	-	2.009.769 (B)	(2.009.769)
Reserva por valuación de activos fijos	122.317	-	122.317

(A) Este valor se encuentra incluido en saldo de US\$ 519.516, presentado en el campo 411 "Cuentas y documentos por pagar proveedores locales" de la declaración del impuesto al la renta

(B) Este valor se encuentra incluido en saldo de US\$ 2.159.293, presentado en el campo 431 "Otros pasivos a corto plazo" de la declaración del impuesto al la renta.

## 12. CONTINGENCIA

### Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de las declaraciones tributarias de la Compañía por los años 2002 al 2004. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.

## 13. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de variación</u>
2000	91
2001	25
2002	9
2003	6
2004	2

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 9 de mayo del 2005; no se conocen los hechos en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

---