

MAGRISACORP S.A.

7ma. Oeste # 126 y Calle G
Kennedy Vieja
Teléfonos 2398287 - 2394833
Guayaquil - Ecuador

126736

Guayaquil, 25 de junio de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

Ref: Exp.N° 126736

Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar informe de Balance Auditado de la Compañía MAGRISACORP S.A. correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

Por la atención que se sirvan dar al presente.
Atentamente,



Econ. Carlos Rendón Palma
Gerente Financiero - Administrativo



CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraim E. Cepeda Jimenez
Societario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5713
Reg. Mac. de Contadores 2203
draefra_cepeda33@hotmail.com

126736.

MAGRISACORP S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución de Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



Abreviaturas:

US\$ dólares

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Secretaría - Contable - Tributaria
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
lonagra_cepeda21@hotmail.com



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Magrisacorp S.A.**

- A.** He auditado el balance general adjunto de la Compañía Anónima "Magrisacorp" S.A. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en una auditoría.
- B.** La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para emitir una opinión.
- C.** En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "Magrisacorp" S.A., al 31 de diciembre de 2009, y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 137 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, junio 25 de 2010



MAGRISACORP S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2009

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	2	\$	328.597,21
Inversiones Locales	3		495.863,26
Cuentas por Cobrar-Clientes	4		413.189,50
Cuentas por Cobrar-Empleados	5		7.012,26
Crédito tributario	6		302.149,31
Cuentas por Cobrar-Provisionales	7		217.662,36
Gastos Pagados por Anticipado	8		72.762,85
Total Activo Corriente		\$	1.837.238,75
Fijo	9		
Equipos de Computación		\$	1.658,72
Naves y Aeronaves			5.183.648,93
Total Activo Fijo			5.185.307,65
Depreciación Acumulada			-320.462,62
Total Activo Fijo Neto		\$	4.864.845,03
Diferido	10		
Gastos Preoperacionales		\$	303.438,11
Amortización			-213.781,89
Total Activo Diferido		\$	89.656,22
Largo Plazo	11		
Compañías Relacionadas			207.056,08
Total Activo Largo Plazo		\$	207.056,08
Total Activo		\$	6.998.794,08

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2009

PASIVO		
Corriente		
Préstamos Bancarios	12	\$ 763.306,18
Intereses por Pagar	13	89.571,29
Proveedores Locales	14	324.240,33
Proveedores del Exterior	15	1.016.234,60
Otras Cuentas por Pagar	16	84.458,42
Impuestos Fiscales	17	16.270,25
Impuesto a la Renta	18	20.277,39
Obligaciones IESS	19	14.489,83
Participación Empleados	20	27.024,45
Obligaciones con Empleados	21	11.633,90
Total Pasivo Corriente		\$ 2.367.506,64
Total Pasivo		\$ 2.367.506,64
Largo Plazo		
Obligaciones Bancarias	22	\$ 3.745.693,82
Cuentas por Pagar Ctas. Relacionadas	23	653.393,53
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 4.399.087,35
Patrimonio		
Capital Suscrito	24	\$ 500.000,00
Capital Suscrito no pagado		-374.400,00
Reserva Legal		11.020,01
Utilidad del Ejercicio	25	95.580,08
Total Patrimonio		\$ 232.200,09
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 6.998.794,08

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Estado de Resultados
AL 31 de diciembre de 2009

Ventas	\$ 3.351.873,94
Otros Ingresos	19.463,99
	\$ 3.371.337,93
Gastos Operacionales:	
Gastos Operativos	\$ 2.608.843,69
Gastos de Administración	201.078,51
Gastos Financieros	375.288,12
Otros Gastos no Operacionales	5.964,63
Total Gastos Operativos	\$ 3.191.174,95
Utilidad Operacional	\$ 180.162,98
15% Participación Trabajadores	-27.024,45
Utilidad antes del 25% Impuesto a la Renta	153.138,53
25% Impuesto a la Renta	-46.938,44
Utilidad Líquida	\$ 106.200,09
10% Reserva Legal	-10.620,01
Utilidad Neta	\$ 95.580,08

Ver notas a los estados financieros.

MAGRISACORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL	CAPITAL NO LIBERADO	RESERVA LEGAL	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2009	800,00	-600,00		123.559,50	123.759,50
Reserva Legal			400,00	-400,00	0,00
Reinversión	499.200,00	-373.800,00		-123.159,50	2.240,50
Utilidad del 2009			10.620,01	95.580,08	106.200,09
Dic.31/2009	\$ 500.000,00	-\$ 374.400,00	\$ 11.020,01	\$ 95.580,08	232.200,09

Ver notas a los estados financieros.



Dr. Ciro Espino E. Cepeda Jimenez



MAGRISACORP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVIDAD OPERACIONAL	
Utilidad Neta	\$ 95.560,06
Depreciación y Amortización	269.873,65
Disminución (Incremento) Cuentas de Clientes	-233.764,74
Financiamiento (Pago) a Proveedores	439.458,76
Actividades Operativas	-351.821,00
Intereses	758,05
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	\$ 240.086,80
ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	
Aumento de Activo Fijo	-\$ 4.390.197,24
Derechos Fiduciarios	4.390.197,24
Aumento de Inversiones	-90.854,37
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	-\$ 90.854,37
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Emisión de Acciones	125.400,00
Dividendos a Accionistas	-123.559,50
Reservas	11.020,01
EFFECTIVO NETO (ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO)	\$ 12.860,51
AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO	162.092,94
SALDO CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	166.504,27
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 328.597,21

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

1. Resumen de las Políticas más Significativas

La Compañía Anónima "Magrisacorp" S.A., fue constituida el 12 de marzo de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril de 2007 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus facetas: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas.

Mediante Escritura Pública otorgada ante la Dra. Roxana Ugulotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil el día 3 de junio del año 2009, la Compañía aumenta al Capital Suscrito en la cantidad de \$ 499,200.00 de los Estados Unidos de América, fija el capital autorizado en la cantidad de \$ 1,000,000.00 y Reforma parcial de los Estatutos Sociales. El día 21 de septiembre del 2009 consta inscrita la Escritura Pública en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) de los Estados Unidos de América conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

Los muebles y enseres, naves, maquinarias y equipos, instalaciones, vehículos, registra el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta

Los porcentajes de depreciación aplicables a los activos fijos son:

Activo Fijo	Tasa
Barco Pesquero	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

2. Caja y Bancos

Caja General	\$ 200.00
Caja Chica	35.00
Banco de Guayaquil	295,873.87
Banco de Guayaquil-Operaciones	32,488.34
	\$ 328,597.21

Saldos conciliados establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

3. Inversiones Locales **\$ 495,863.26**

Representa el saldo establecido por la Compañía generado por la inversión efectuada en el Banco de Guayaquil por la cantidad de \$ 422,767.22, Fondo Máximo en la cantidad de \$ 73,096.04 durante el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

	2008	2009	Variaciones
4. Cuentas por Cobrar-Clientes	\$ 179,424.76	\$ 413,159.50	\$ 233,764.74

Saldo establecido por la Compañía proveniente de la venta de productos del mar a la empresa relacionada Borsea S.A., en la cantidad de \$ 106,237.86 y a la Compañía Empeso S.A. en la cantidad de \$ 306,951.64 sin devengar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar-Empleados **\$ 7,012.26**

Importe de préstamos y anticipos concedidos a empleados de la Compañía que no han generado intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
6. Crédito Tributario	\$ 164,171.49	\$ 302,149.31	\$ 137,977.82

Contabiliza el saldo del Impuesto al Valor Agregado retenido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

7. Cuentas por Cobrar Provisionales

Varios	\$	500.00
Belard Overseas Inc.		205,197.78
Anticipos Proveedores		11,664.58
Pablo Garcia		300.00
	\$	217,662.36

Importe generado por anticipos otorgados por la Compañía pendientes de liquidarse al 31 de diciembre de 2009, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

8. Gastos Pagados por Anticipado **\$ 72,762.85**

Saldo de la prima generada por la Póliza No. 500080-G (reaseguro facultativo) que ampara el casco del B/P "Panchito L". en la suma de \$7,000,000.00, vigentes desde el 3-12-2009 hasta el 3-12-2010 y la Póliza No. 1000054 contratada a la Compañía Balboa, compañía de seguros y reaseguros por la suma de \$ 332,000.00 que ampara accidentes personales. Vigente desde el 27-05-2009 hasta el 27-05-2010.

9. Activo fijo	2008	2009	Variaciones
Equipos de Computación	\$ 1,658.72	\$ 1,658.72	\$ 0.00
Naves, aeronaves	793,451.69	5,183,648.93	4,390,197.24
Total Activo Fijo	\$ 795,110.41	\$ 5,185,307.65	\$ 4,390,197.24
Menos: Depreciación Acumulada	(62,305.99)	(320,462.62)	258,156.63
Total Activo Fijo Neto	\$ 732,804.42	\$ 4,864,845.03	\$ 4,132,040.61

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico se deprecia bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos fijos.

10. Activos Diferidos

Gastos Preoperacionales	\$ 303,438.11
Amortización	(213,781.89)
	\$ 89,656.22

Saldo establecido por la compañía proveniente de los gastos preoperacionales en la reparación del B/P Panchito.

11. Compañías Relacionadas	2008	2009	Variaciones
Anilisa S.A.	\$ 5,046.24	\$ 17,531.32	\$ 12,485.08
Borsea S.A.	0.00	189,524.76	189,524.76
Delfitec S.A.	338,364.42	0.00	(338,364.42)
Infrapesca C.A.	140,029.11	0.00	(140,029.11)
Lumitop S.A.	199,000.00	0.00	(199,000.00)
	\$ 682,439.77	\$ 207,056.08	\$ 475,383.69

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2009, proveniente de los préstamos concedidos a las Compañías relacionadas: Anilisa S.A., \$ 17,531.32, y Borsea S.A. \$189,524.76 sin devengar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

12. Préstamos Bancarios **\$ 763,306.13**

Representa la porción corriente generada por el préstamo concedido por el Banco de Guayaquil de \$ 4,509,000.00.

	2008	2009	Variaciones
13. Intereses por Pagar	\$ 88,813.24	\$ 89,571.29	\$ 758.05

Saldo de la provisión de intereses proveniente del préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil el 10 de octubre de 2007 en el orden de \$ 4,509,000.00, en 28 cuotas trimestrales, interés 8%.

	2008	2009	Variaciones
14. Proveedores Locales			
Proveedores Locales	\$ 295,907.25	\$ 286,131.33	\$ (9,775.92)
Proveedores Locales de Manta	17,208.32	38,109.00	20,900.68
	\$ 313,115.57	\$ 324,240.33	\$ 11,124.76

Registra el crédito de suministros y materiales otorgado por proveedores locales al 31 de diciembre de 2009, sin intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
15. Proveedores del Exterior	\$ 587,900.60	\$ 1,016,234.60	\$ 428,334.00

Registra el costo de facturas emitidas por la empresa Belard Overseas Inc. a la Compañía por reembolsos de los gastos originados en la reparación del B/P "Punchito", sin generar intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
16. Otras Cuentas por Pagar	\$ 70,569.63	\$ 84,458.42	\$ 13,888.79

Saldo establecido por la Compañía pendiente de liquidarse a proveedores de servicios varios sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.

MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

17. Impuestos Fiscales	2008	2009	Variaciones
Impuesto al Valor Agregado 100%	\$ 51.73	\$ 369.00	\$ 317.27
Impuesto al Valor Agregado 70%	268.95	6,117.36	5,848.41
Impuesto al Valor Agregado 30%	0.00	995.18	995.18
Retención en la Fuente 1%	109.06	622.52	513.46
Retención en la Fuente 2%	109.67	1,175.84	1,066.17
Retención en la Fuente 8%	24.70	2,521.12	2,496.42
Impuesto a la Renta Empleados	0.00	4,469.23	4,469.23
Honorarios por servicios extranjeros 25%	3,260.37	0.00	(3,260.37)
	\$ 3,824.48	\$ 16,270.25	\$ 12,445.77

Registra el saldo del impuesto al valor agregado, retención en la fuente y el impuesto a la renta de empleados pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2009.

18. Impuesto a la Renta	2008	2009	Variaciones
	\$ 41,159.61	\$ 20,277.39	\$ 20,882.22

Importe del Impuesto a la renta establecido por la Compañía pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas.

19. Obligaciones con el IESS	2008	2009	Variaciones
Aporte Personal IESS	\$ 132.29	\$ 2,614.31	\$ 2,746.60
Aportes Patronales IESS	23.56	2,943.46	2,967.02
Préstamos IESS	1,262.90	1,426.74	163.84
Fondos de Reserva	0.00	7,247.86	7,247.86
IECE-SECAP	(7.59)	257.46	265.05
	\$ 1,099.46	\$ 14,489.83	\$ 13,390.37

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

20. Participación Empleados	2008	2009	Variaciones
	\$ 29,409.38	\$ 27,024.45	\$ 2,384.93

Contabiliza el 15% de participación para los trabajadores sobre las utilidades generadas en el periodo contable de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

21. Obligaciones con Empleados	2008	2009	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 20.37	\$ 2,214.54	\$ 2,194.17
Décimo Cuarto Sueldo	2,071.62	2,472.71	401.09
Vacaciones	3,058.45	4,837.65	1,779.20
Sueldos por Pagar	(200.00)	0.00	200.00
Honorarios profesionales	(1,000.00)	0.00	1,000.00
Préstamos a Empleados	(529.27)	0.00	529.27
Descuentos empleados	0.00	114.00	114.00
Beneficios Varios	0.00	1,995.00	1,995.00
	\$ 3,421.17	\$ 11,633.90	\$ 8,212.73

Registra el importe de las provisiones de los beneficios sociales a la orden de los empleados y trabajadores de la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

22. Obligaciones Bancarias L/P	2008	2009	Variaciones
	\$ 4,509,000.00	\$ 3,745,693.82	\$ 763,306.18

Contabiliza el importe del préstamo otorgado a la Compañía por el Banco de Guayaquil el 10 de octubre de 2007, plazo 28 cuotas trimestrales, vencimiento octubre 5 del 2014 tasa de interés 8% anual. Periodo de gracia 8 trimestres.

23. Cuentas por Pagar Cias. Relacionadas	2008	2009	Variaciones
Anilisa S.A.	\$ 5,046.24	\$ 0.00	\$ (5,046.24)
Delfitec S.A.	338,364.42	285,364.42	53,000.00
Infripesca C.A.	140,029.11	140,029.11	0.00
Lumitop S.A.	199,000.00	228,000.00	29,000.00
	\$ 682,439.77	\$ 653,393.53	\$ 29,046.24

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, proveniente de los préstamos concedidos a las Compañías relacionadas: Delfitec S.A., \$ 285,364.42, Infripesca S.A., \$140,029.11 y Lumitop S.A., \$ 228,000.00 sin devengar intereses anuales.

24. Capital Suscrito	\$ 500,000.00
Capital suscrito no pagado	(374,400.00)
Capital liberado 25%	\$ 125,600.00

Conformado por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en el 25% al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

25. Al 31 de diciembre de 2009, la compañía registra la utilidad de \$ 95,580.08, producto de la actividad económica.

26. Ganancias

a). Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.U.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, objetivo es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor

28. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2007, 2008 incluso, 2009 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

29. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2009 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 25 de 2010), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.