Juan C. Barrera Gallo

Circunvalación 303 y la 1ra. Urdesa
Teléfono: 593-4-6009945
Móvil: 099628085
Fax: 593-4-2-202204
Casilla 10004
Guayaquil – Ecuador

50597

Guayaquil, 30 de Julio del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar el Informe de Auditoría Externa con los Estados Financieros celebrados por la Compañía Industria Pesquera Capricornio S. A., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

Atentamente,

C. P. A. Eco. Juan C. Barrera Gallo
C. I. # 0901833897
SC-RNAE # 148

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
-2 AGO 2010
Reddy Onstante
GUAYAQUIL

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado del Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan C. Barrera Gallo

Circunvalación 303 y la 1ra. Urdesa
Teléfono: 593-4-6009945
Móvil: 099628085
Fax: 593-4-2-202204
Casilla 10004
Guayaquil – Ecuador

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores
de la Industria Pesquera Capricornio S. A.

Hemos auditado el balance general de Industria Pesquera Capricornio S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión

Como se explica en las notas financieras, debido al cambio de la unidad monetaria, la compañía a partir del 31 de Marzo del 2000, mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria Pesquera Capricornio S. A. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE AUDITORES
- 2 AGO 2010
Roddy Contento
GUAYAQUIL

Guayaquil, Julio 19 del 2010

C. P. A. Eco. Juan C. Barrera Gallo
SC-RNAE # 148

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

ACTIVO

	NOTAS	
CIRCULANTE		
Caja y Bancos		0,00
Inversiones		10.961,80
Cuentas por Cobrar	1	1.178.705,80
Inventarios	2	101.960,86
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE		**1.291.628,46**
FIJO		
Activo Fijo	3	158.756,58
TOTAL DE ACTIVO FIJO NETO		**158.756,58**
OTROS ACTIVOS		
Diferidos		22.498,27
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		**22.498,27**
TOTAL DEL ACTIVO		**1.472.883,31**

PASIVO

CIRCULANTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	4	366.348,22
Obligaciones por Pagar	5	66.357,93
Participación de Trabajadores	6	27.353,83
Impuesto a la Renta	7	38.751,26
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE		**498.811,24**
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS		
Acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación		
1,000 al valor nominal de USA $ 1,oo cada una		1.000,00
Reserva Legal	8	40.310,85
Reserva Facultativa		656,72
Reserva de Capital	9	464.699,03
Utilidad Acumulada		362.777,07
Utilidad del Ejercicio		104.628,40
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS		**974.072,07**
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS		**1.472.883,31**

Ing. Olga Gardenia Escalante Chalen
Representante Legal

Jahir Sthalyn Villalta Escalante
Contador General

* Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas Netas	1.854.351,23
Otros Ingresos	1.656,43
TOTAL DE VENTAS	**1.856.007,66**
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	
Costo de Producción	1.452.590,47
Gastos de Administración	221.058,32
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	**1.673.648,79**
Ganancias Antes de Participación de los Trabajadores y del Impuesto a la Renta	**182.358,87**
Participación de los Trabajadores 15%	27.353,83
Impuesto a la Renta 25%	38.751,26
Reserva Legal 7,5%	11.625,38
GANANCIA NETA	**104.628,40**

Ing. Olga Gardenia Escalante Chalen
Representante Legal

Jahir Sthalyn Villalta Escalante
Contador General

*** Ver notas a los estados financieros**

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

A)	**Efectivo usado en Actividades de Operaciones**	
	Utilidad del Ejercicio	104.628,40
B)	**Cambios en Activos y Pasivos de Operación**	
	Aumento en Cuentas por Cobrar	74.123,94
	Aumento en Inventario	9.404,86
	Disminución en Activos Fijos	-37.246,15
	Aumento Otros Activos	22.498,27
		68.780,92
	Disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar	-120.773,18
	Aumento en Obligaciones por Pagar	30.396,23
	Aumento en Participación de Trabajadores	17.753,46
	Aumento en Impuesto a la Renta	25.150,73
	Aumento en Reserva Legal	11.625,38
	Aumento en Utilidad Acumulada	36.721,32
	Aumento en Utilidad del Ejercicio	67.906,98
		68.780,92

Ing. Olga Gardenia Escalante Chalen
Representante Legal

Jahir Sthalyn Villalta Escalante
Contador General

* Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

	CAPITAL	*RESERVAS*			*RESULTADOS*	
	SOCIAL	*CAPITAL*	*LEGAL*	*FACULTATIVA*	*ANTERIORES*	*DEL EJERCICIO*
Saldo al 01/01/2009	**1.000,00**	**464.699,03**	**28.685,47**	**656,72**	**326.055,65**	**36.721,42**
Transferencia a Utilidades Acumuladas					36.721,42	-36.721,42
Transferencia de Resultados del Año 2008			11.625,38			
Ganancia Neta						104.628,40
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	**1.000,00**	**464.699,03**	**40.310,85**	**656,72**	**362.777,07**	**104.628,40**

Ing. Olga Gardenia Escalante Chalen
Representante Legal

Jahir Sthalyn Villalta Escalante
Contador General

*** Ver notas a los estados financieros**

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Expresado en dólares de E. U. A.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Industria Pesquera Capricornio S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de Agosto de 1971. Su actividad principal es dedicarse al cultivo, cría, pesca, procesamiento y captura de camarones para la comercialización en el mercado local y el exterior

PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a los principios contables del Ecuador bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y sus registros contables se elaboran en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal a partir del 1 de Abril del 2000

Las políticas de la contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's), los cuales requieren que la Gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados:

Efectivo y sus equivalentes de efectivo
Incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorro local y del exterior e inversiones que son de inmediata disponibilidad

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables
Se presenta a su valor nominal y no se efectuó la provisión con cargo a resultados en el año 2009

Inventarios
Se registraron al costo de la adquisición, que no exceden al valor de mercado. Durante el ejercicio 2009 los costos se valoran por el método promedio

Activo Fijo
Las Propiedades, Plantas y Equipos adquiridos durante el año 2009, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de marzo del 2010 se encuentran registradas al costo expresado en esa fecha, de acuerdo al procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

El costo de mantenimiento y reparaciones, incluyendo la reposición de partidas menores se carga al gasto del año al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta, y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil probable de los bienes

La vida útil de los activos estimada es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Buques Pesqueros	10 %
Varios	10 %

Ingresos y Gastos
Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan

Moneda Local
A partir del 10 de Enero del 2000 él USA Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador

1. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, la compañía registra en esta cuenta a deudores relacionados con la empresa, así como los accionistas de dicha inversión

DESCRIPCION	*VALOR*
Cuentas y Documentos por Cobrar a Clientes Relacionados	$ 976.818.43
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar de no Relacionados	$ 135.461.87
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA	$ 29.541.04
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	$ 36.884.46
TOTAL	***$1.178.705,80***

2. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009, la compañía registra en esta cuenta Inventarios de Productos en Proceso los siguientes valores

DESCRIPCION	VALOR
Inventarios de Productos en Proceso	$ 101.960.86
TOTAL	***$ 101.960.86***

3. ACTIVO FIJO

Los valores netos que conforman los Activos Fijos de la empresa son:

DESCRIPCION	2008	REDUCION O COMPRA	2009
Terrenos	$ 10.503.40	-o-	$ 10.503.40
Edificios	$ 33.799.72	-o-	$ 33.799.72
Infraestructura Camaronera	$ 262.217.94	-o-	$ 262.217.94
Muebles y Enseres	$ 3.204.18	$ 643.00	$ 3.847.18
Maquinarias y Equipos	$ 75.459.62	-o-	$ 75.459.62
Buques Pesqueros	$ 72.010.19	-o-	$ 72.010.19
Equipos de Computación	$ 6.862.21	-o-	$ 6.862.21
Vehículos	$ 1.800.oo	-o-	$ 1.800.oo
Subtotal	$ 465.857.26	$ 643.00	$ 466.500.26
Depreciación Acumulada	$ 269.854.53	$ 37.899.15	$ 307.743.68
TOTAL	***$ 196.002.73***	***$ 37.246.15***	***$ 158.756.58***

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a varios acreedores por préstamos a corto plazo

DESCRIPCIÓN	VALOR
Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores Locales	$ 89.298.32
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	$ 277.049.90
TOTAL	***$ 366.348.22***

5. OBLIGACIONES POR PAGAR

Se realizaron obligaciones con la Administración Tributaria, el IESS y con los Empleados

DESCRIPCIÓN	*VALOR*
Obligaciones con la Administración Tributaria	
Retenciones SRI	
Retención 1% y 12%	$ 26.156.47
Obligaciones con el IESS	
Retención IESS	
Aporte Patronal y Personal	$ 18.689.81
Obligaciones con Empleados	
Retención Personal	
Décimos y Vacaciones	$ 21.511.65
TOTAL	***$ 66.357.93***

6. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15% de la ganancia liquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores

DESCRIPCIÓN	*VALOR*
Participación de Trabajadores	
15% para Trabajadores	***$ 27.353.83***

7. IMPUESTO A LA RENTA

Se aprovisionó el 25% sobre la utilidad tributable anual

DESCRIPCIÓN	*VALOR*
Impuesto a la Renta	***$ 38.751.26***

8. IMPUESTO A LA RENTA

Se aprovisionó el 25% sobre la utilidad tributable anual

DESCRIPCIÓN	*VALOR*
Impuesto a la Renta	
Impuesto a la Renta	$ 38.751.26
TOTAL	***$ 38.751.26***

9. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10% de la ganancia liquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o aumentar el capital

10. RESERVA DE CAPITAL

Se incluye en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas, se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros 16 de Julio del 2010, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos

Olga Gardenia Escalante Chalen
Gerente General

Jahir Sthalyn Villalta Escalante
Contador Registro No. 041931