

Econ. Juan Constantino Barrera Gallo
Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2 ½
Teléfono: 2202204
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil Noviembre 9 del 2007

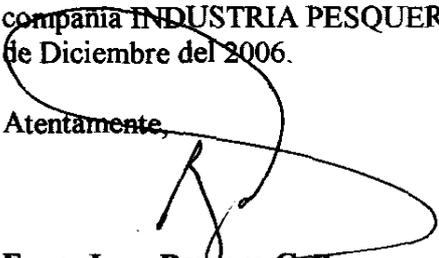
exp. / 5059

Señores:
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

Estimados Señores:

Adjunto a el presente, sirvase encontrar la AUDITORIA EXTERNA, celebrado por la
compañia INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A., por el año terminado al 31
de Diciembre del 2006.

Atentamente,


Econ. Juan Barrera Gallo.
Auditor Externo



INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultado

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) 2-822503
Móvil: 099628086
Fax: (593-4) 2-202204
Casilla 10004
Guayaquil - Ecuador

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

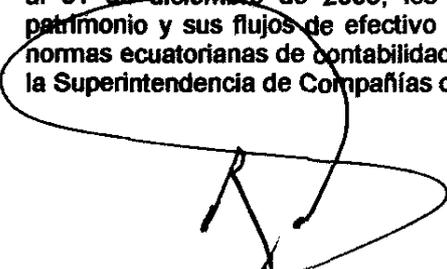
A los Accionistas y Junta de Directores
de la Industria Pesquera Capricornio S. A.

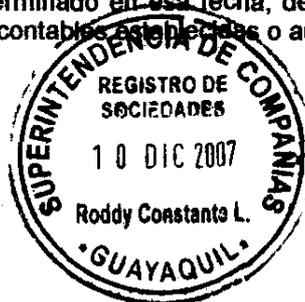
Hemos auditado el balance general de Industria Pesquera Capricornio S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría 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 2006, 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


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



INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

ACTIVO		NOTAS	
CIRCULANTE			
Inversiones			322.22
Cuentas por Cobrar	1		835,987.13
Inventarios			269,635.98
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE			<u>1,105,945.33</u>
FIJO			
Activo Fijo	2		313,225.79
TOTAL DE ACTIVO FIJO NETO			<u>313,225.79</u>
TOTAL DEL ACTIVO			<u>1,419,171.12</u>
PASIVO			
CIRCULANTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	3		334,398.55
Cuentas y Documentos por Pagar	4		202,943.31
Obligaciones por Pagar	5		28,145.49
Participación de Trabajadores	6		21,834.76
Impuesto a la Renta	7		30,932.58
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE			<u>618,254.69</u>
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS			
Acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación 1,000 al valor nominal de USA \$ 1,00 cada una			1,000.00
Reserva de Capital	8		464,699.03
Reserva Legal	9		24,068.64
Reserva Facultativa			656.72
Utilidad Acumulada			226,974.06
Utilidad del Ejercicio			83,517.98
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS			<u>800,916.43</u>
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			<u>1,419,171.12</u>


Juan Baidal Ramírez
Gerente General


Jahir Villalta Escalante
Contador General

* Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	3,139,834.42
Otros Ingresos	1,060.13

TOTAL DE VENTAS 3,140,694.55

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Costo de Producción	1,058,110.58
Compra de Pesca	1,479,924.53
Gastos de Compras	382.04
Gastos de Operación	156,304.86
Gastos de Administración	295,222.91
Gastos de Ventas	1,709.18
Otros Gastos	3,475.35

TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN 2,996,129.45

Ganancias Antes de Participación de los Trabajadores y del Impuesto a la Renta	145,565.10
---	------------

Participación de los Trabajadores	21,834.76
-----------------------------------	-----------

Impuesto a la Renta	30,932.58
---------------------	-----------

Reserva Legal	9,279.78
---------------	----------

GANANCIA NETA 83,517.98


Juan Baidal Ramirez
Gerente General


Jahir 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 2006
 EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS	
		CAPITAL	LEGAL	FACULTATIVA	ANTERIORES	DEL EJERCICIO
Saldo al 01/01/2005	1,000.00	464,699.03	14,788.86	656.72	124,612.60	102,361.47
Transferencia a Utilidades Acumuladas					102,361.46	-102,361.47
Transferencia de Resultados del Año 2005			9,279.78			-9,279.78
Ganancia Neta						92,797.76
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	1,000.00	464,699.03	24,068.64	656.72	226,974.06	83,517.98


 Juan Balda Ramiro
 Gerente General


 Jahir 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 2006
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

A) Efectivo usado en Actividades de Operaciones

Utilidad del Ejercicio	\$ 83,517.98
------------------------	--------------

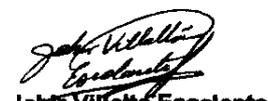
B) Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Disminucion en Caja	-\$ 20,157.41
Disminucion en Cuentas por Cobrar	-\$ 21,794.19
Aumento en Inventario	\$ 264,318.08
Disminucion en Activos Fijos	-\$ 18,746.20
Aumento en Depreciacion Acumulada	-\$ 35,998.82
	<u>\$ 167,621.46</u>

Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras	-\$ 109,155.40
Disminucion en Cuentas por Pagar	\$ 7,887.23
Disminucion en Obligaciones por Pagar	\$ 14,538.98
Disminucion en Participacion de Trabajadores	\$ 4,926.41
Disminucion en Impuesto a la Renta	\$ 6,979.08

Aumento en Reserva Legal	-\$ 9,279.78
Aumento en Utilidad Acumulada	-\$ 102,361.46
Disminucion en Utilidad del Ejercicio	\$ 18,843.48
	<u>-\$ 167,621.46</u>


Juan Baidar Ramirez
Gerente General


Jahir 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 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Industria Pesquera Capricornio S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil al 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 America, 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 efectúe 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 locales 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 2006

Inventarios

Se registraron al costo de la adquisición, que no exceden al valor de mercado. Durante el ejercicio 2006 los costos se valoran por el método promedio

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

Propiedad, Planta y Equipos

Registrados al 31 de marzo del 2003 están contabilizados según el procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados

La vida útil de los activos estimada es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20 %
Vehículos	5 %
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 el USA Dólar es la moneda de uso local en la Republica del Ecuador

1. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, la compañía registra en esta cuenta a deudores relacionados con la empresa, así como los accionistas de dicha inversión

<i>DEUDORES</i>	<i>VALOR</i>
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados</i>	\$ 611.664.74
<i>Deudores Varios</i>	\$ 89.549.78
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa IVA</i>	\$ 107.341.41
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa IR años anteriores</i>	\$ 23.901.90
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa IR año corriente</i>	\$ 3.529.30
TOTAL	\$ 835.987.13

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

El valor de \$ 611.664.74 registrada en la Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados fueron entregado a varias personas relacionadas a la Industria Pesquera Capricornio S. A. y que fueron cancelados con la producción y pesca de camarón, conforme al siguiente detalle:

DEUDORES	VALOR
<i>Olga Escalante Chalen</i>	\$ 407.820.16
<i>Juan Baidal Ramírez</i>	\$ 333.581.48
<i>Procesadora de Pescado Ecuatoriano</i>	\$-130.476.42
<i>John Baidal</i>	\$ 739.52
TOTAL	\$ 611.664.74

2. ACTIVO FIJO

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

BIENES	2005	REDUCCION O COMPRA	2006
<i>Terrenos</i>	\$ 10.503.40		\$ 10.503.40
<i>Edificaciones</i>	\$ 33.799.72		\$ 33.799.72
<i>Vehículos</i>	\$ 17.500.00		\$ 17.500.00
<i>Maquinarias y Equipos</i>	\$ 332.048.27	\$ -14.898.71	\$ 317.149.56
<i>Muebles y Enseres</i>	\$ 5.598.78	\$ 1.031.62	\$ 6.630.40
<i>Buques Pesqueros</i>	\$ 71.440.19		\$ 71.440.19
<i>Infraestructura Camaronera</i>	\$ 262.217.94		\$ 262.217.94
<i>Varios</i>	\$ 4.879.11	\$ -4.879.11	-0-
Subtotal	\$ 737.987.41	\$ -18.746.20	\$ 719.241.21
<i>Depreciación Acumulada</i>	\$ 370.016.60	\$ 35.998.82	\$ 406.015.42
TOTAL	\$ 367.970.81	\$ 17.252.62	\$ 313.225.79

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

3. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

DESCRIPCIÓN	VALOR
<i>Bancos Nacionales</i>	\$ 334.398.55
TOTAL	\$ 334.398.55

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a varios acreedores por prestamos bancarios a corto plazo

DESCRIPCIÓN	VALOR
<i>Cuentas por Pagar</i>	
<i>Varios Acreedores</i>	\$ 202.943.31
TOTAL	\$ 202.943.31

5. OBLIGACIONES POR PAGAR

DESCRIPCIÓN	VALOR
Retenciones SRI	
<i>Retención 1%</i>	\$ 5.276.22
<i>Retención 12%</i>	\$ 5.629.63
Retención IESS	
<i>Aporte Patronal</i>	\$ 5.456.36
<i>Aporte Personal</i>	\$ 3.250.97
Retención Personal	
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	\$ 2.093.10
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	\$ 1.388.96
<i>Vacaciones</i>	\$ 5.050.25
TOTAL	\$ 28.145.49

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

6. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>VALOR</i>
<i>Participación de Trabajadores</i>	
15% para Trabajadores	\$ 21.834.76
TOTAL	\$ 21.834.76

7. IMPUESTO A LA RENTA

Se aprovisionó el 25% sobre la utilidad tributable anual

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>VALOR</i>
<i>Impuesto a la Renta</i>	
Impuesto a la Renta	\$ 30.932.58
TOTAL	\$ 30.932.58

8. 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

9. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10% de la ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar 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 absorber pérdidas futuras o aumentar el capital

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Expresado en dólares de E. U. A.

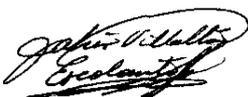
10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de los estados financieros 15 de Diciembre del 2007, 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


Juan Baidal Ramirez
Gerente General


Jahir Villalta Escalante
Contador Registro No. 041931