
INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007



CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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: 593-4-6099946
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 2007 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 2007, 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



Guayaquil, Octubre 30 del 2008

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

ACTIVO		NOTAS	
CIRCULANTE			
Caja y Bancos			34,269.66
Inversiones			9,829.80
Cuentas por Cobrar	1		764,790.97
Inventarios	2		468,514.26
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE			<u>1,277,404.69</u>
FIJO			
Activo Fijo		3	247,270.43
TOTAL DE ACTIVO FIJO NETO			<u>247,270.43</u>
TOTAL DEL ACTIVO			<u>1,524,675.12</u>
PASIVO			
CIRCULANTE			
Cuentas y Documentos por Pagar		4	667,199.60
Obligaciones por Pagar		5	31,303.73
Participación de Trabajadores		6	3,788.30
Impuesto a la Renta		7	5,366.77
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE			<u>707,658.40</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 Legal		8	24,605.32
Reserva Facultativa			656.72
Reserva de Capital		9	464,699.03
Utilidad Acumulada			310,492.03
Utilidad del Ejercicio			15,563.62
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS			<u>817,016.72</u>
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			<u>1,524,675.12</u>


Juan Baidal Ramirez
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 2007
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	2,124,047.43
Otros Ingresos	12,110.32

TOTAL DE VENTAS	<u>2,136,157.75</u>
------------------------	----------------------------

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Costo de Venta	1,797,057.36
Gastos de Administración	257,808.54
Otros Gastos	56,036.48

TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	<u>2,110,902.38</u>
---	----------------------------

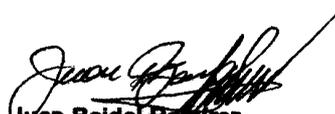
Ganancias Antes de Participación de los Trabajadores y del Impuesto a la Renta	25,255.37
---	-----------

Participación de los Trabajadores	3,788.31
-----------------------------------	----------

Impuesto a la Renta	5,366.77
---------------------	----------

Reserva Legal	536.68
---------------	--------

GANANCIA NETA	<u>16,563.62</u>
----------------------	-------------------------


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 2007
 EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		FACULTATIVA	RESULTADOS	
		CAPITAL	LEGAL		ANTERIORES	DEL EJERCICIO
Saldo al 01/01/2007	1,000.00	464,699.03	24,068.64	656.72	226,974.06	83,517.98
Transferencia a Utilidades Acumuladas					83,517.97	-83,517.97
Transferencia de Resultados del Año 2007			536.68			-536.68
Ganancia Neta						16,100.30
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	1,000.00	464,699.03	24,605.32	656.72	310,492.03	16,563.63


 Juan Baidal
 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 2007
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

A) Efectivo usado en Actividades de Operaciones

Utilidad del Ejercicio 15,563.62

B) Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Caja	34,269.66
Aumento en Inversiones	9,507.58
Disminución en Cuentas por Cobrar	-71,196.16
Aumento en Inventario	198,878.28
Disminución en Activos Fijos	-65,955.36
	<u>105,504.00</u>

Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	129,857.74
Aumento en Obligaciones por Pagar	3,158.24
Disminución en Participación de Trabajadores	-18,046.46
Disminución en Impuesto a la Renta	-25,565.81
Aumento en Reserva Legal	536.68
Aumento en Utilidad Acumulada	83,517.97
Disminución en Utilidad del Ejercicio	-67,954.36
	<u>105,504.00</u>


Juan Baidal 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 2007

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 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 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 2007

Inventarios

Se registraron al costo de la adquisición, que no exceden al valor de mercado. Durante el ejercicio 2007 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 2007

Expresado en dólares de E. U. A.

Activo Fijo

Las Propiedades, Plantas y Equipos adquiridos durante el año 2007, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de marzo del 2003 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 el USA Dólar es la moneda de uso local en la Republica del Ecuador

1. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007, la compañía registra en esta cuenta a deudores relacionados con la empresa, así como los accionistas de dicha inversión

DESCRIPCION	VALOR
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados</i>	\$ 636.342.61
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	\$ 63.673.65
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa IVA</i>	\$ 45.309.03
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa IR año corriente</i>	\$ 19.465.68
TOTAL	\$ 764.790.97

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Expresado en dólares de E. U. A.

2. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007, la compañía registra en esta cuenta Inventarios de Productos en Proceso los siguientes valores

DESCRIPCION	VALOR
Inventarios de Productos en Proceso	\$ 468.514.26
TOTAL	\$ 468.514.26

3. ACTIVO FIJO

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

DESCRIPCION	2006	REDUCCION O COMPRA	2007
Terrenos	\$ 10.503.40	-0-	\$ 10.503.40
Edificios	\$ 33.799.72	-0-	\$ 33.799.72
Instalaciones	\$ 262.217.94	-0-	\$ 262.217.94
Muebles y Enseres	\$ 6.630.40	\$ 2.258.78	\$ 8.889.18
Maquinarias y Equipos	\$ 311.200.85	\$ -5.581.23	\$ 305.619.62
Buques Pesqueros	\$ 71.440.19	\$ 570.00	\$ 72.010.19
Equipos de Computación	\$ 5.948.71	-0-	\$ 5.948.71
Vehículos	\$ 17.500.00	\$ -17.500.00	\$ -0-
Subtotal	\$ 719.241.21	\$ -20.252.45	\$ 698.988.76
Depreciación Acumulada	\$ 406.015.42	\$ 45.702.91	\$ 451.718.33
TOTAL	\$ 313.225.79	\$ 65.955.36	\$ 247.270.43

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a varios acreedores por prestamos a corto plazo

DESCRIPCION	VALOR
Cuentas por Pagar	
Varios Acreedores	\$ 667.199.60
TOTAL	\$ 667.199.60

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 Expresado en dólares de E. U. A.

5. OBLIGACIONES POR PAGAR

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

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>VALOR</i>
Obligaciones con la Administración Tributaria	
Retenciones SRI	
Retención 1%	\$ 8.655.29
Retención 12%	\$ 4.717.57
SUB TOTAL	\$ 13.372.86
Obligaciones con el IESS	
Retención IESS	
Aporte Patronal	\$ 5.449.45
Aporte Personal	\$ 2.430.44
SUBTOTAL	\$ 7.879.89
Obligaciones con Empleados	
Retención Personal	
Décimo Tercer Sueldo	\$ 2.057.41
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1.917.73
Vacaciones	\$ 6.075.84
SUBTOTAL	\$ 10.050.98
TOTAL	\$ 31.303.73

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>
Participación de Trabajadores	
15% para Trabajadores	\$ 3.788.30
TOTAL	\$ 3.788.30

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Expresado en dólares de E. U. A.

7. IMPUESTO A LA RENTA

Se aprovisionó el 25% sobre la utilidad tributable anual

DESCRIPCIÓN	VALOR
<i>Impuesto a la Renta</i>	
<i>Impuesto a la Renta</i>	\$ 5.366.77
TOTAL	\$ 5.366.77

8. 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 como dividendos en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumentar el capital

9. 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

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 2007 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de Octubre del 2008, 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 Baïdal Ramírez
Gerente General


Jahir Villalta Escalante
Contador Registro No. 041931