

Teléfono: 593-4-6009945
Móvil: 099628085
Fax: 593-4-2-202204
Casilla 10004
Guayaquil - Ecuador

SOS
Revisión
20/09/2010

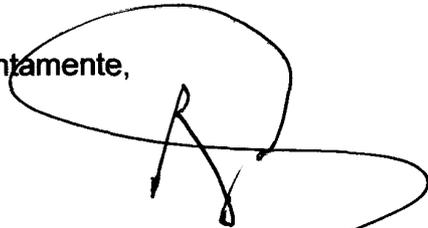
Guayaquil, 10 de Septiembre del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
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 2008

Atentamente,



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



INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008 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 2008, 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

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Juan C. Barrera Gallo".

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

Guayaquil, Septiembre 10 del 2009

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

| ACTIVO | | NOTAS | |
|--|---|--------------|----------------------------|
| CIRCULANTE | | | |
| Caja y Bancos | | | 0,00 |
| Inversiones | | | 10.961,80 |
| Cuentas por Cobrar | 1 | | 1.104.581,86 |
| Inventarios | 2 | | 92.556,00 |
| TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE | | | <u>1.208.099,66</u> |
| | | | |
| FIJO | | | |
| Activo Fijo | | 3 | 196.002,73 |
| TOTAL DE ACTIVO FIJO NETO | | | <u>196.002,73</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | <u>1.404.102,39</u> |
| | | | |
| PASIVO | | | |
| CIRCULANTE | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | | 4 | 487.121,40 |
| Obligaciones por Pagar | | 5 | 35.961,70 |
| Participación de Trabajadores | | 6 | 9.600,37 |
| Impuesto a la Renta | | 7 | 13.600,53 |
| TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE | | | <u>546.284,00</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 | 28.685,47 |
| Reserva Facultativa | | | 656,72 |
| Reserva de Capital | | 9 | 464.699,03 |
| Utilidad Acumulada | | | 326.055,75 |
| Utilidad del Ejercicio | | | 36.721,42 |
| TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS | | | <u>857.818,39</u> |
| TOTAL DEL PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | <u>1.404.102,39</u> |


Ing. Olga Escalante Chalen
Representante Legal


Jahir Villalta Escalante
Contador General

* Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

INGRESOS OPERACIONALES

| | |
|----------------|--------------|
| Ventas Netas | 3.402.932,16 |
| Otros Ingresos | 1.150,14 |

TOTAL DE VENTAS 3.404.082,30

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

| | |
|--------------------------|--------------|
| Costo de Producción | 2.951.537,93 |
| Gastos de Operación | 75.878,83 |
| Gastos de Administración | 307.058,61 |
| Otros Gastos | 5.604,46 |

TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN 3.340.079,83

Ganancias Antes de Participación de los Trabajadores
y del Impuesto a la Renta **64.002,47**

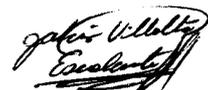
Participación de los Trabajadores 9.600,37

Impuesto a la Renta 13.600,52

Reserva Legal 4.080,16

GANANCIA NETA 36.721,42


Ing. Olga Escalante Chalen
Representante Legal


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 2008
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

A) Efectivo usado en Actividades de Operaciones

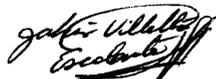
| | |
|------------------------|-----------|
| Utilidad del Ejercicio | 36.721,42 |
|------------------------|-----------|

B) Cambios en Activos y Pasivos de Operación

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Disminucion en Caja | -34.269,66 |
| Aumento en Inversiones | 1.132,00 |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | 339.790,89 |
| Disminucion en Inventario | -375.958,26 |
| Disminución en Activos Fijos | -51.267,70 |
| | <u>-120.572,73</u> |

| | |
|---|---------------------------|
| Disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar | -180.078,20 |
| Aumento en Obligaciones por Pagar | 4.657,97 |
| Aumento en Participación de Trabajadores | 5.812,07 |
| Aumento en Impuesto a la Renta | 8.233,76 |
| Aumento en Reserva Legal | 4.080,15 |
| Aumento en Utilidad Acumulada | 15.563,72 |
| Aumento en Utilidad del Ejercicio | 21.157,80 |
| | <u>-120.572,73</u> |


Ing. Olga Escalante Chalen
Representante Legal


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 2008
EXPRESADO EN DÓLARES DE E. U. A.

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | | RESULTADOS | |
|--|-----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|------------------|
| | | CAPITAL | LEGAL | FACULTATIVA | ANTERIORES | DEL EJERCICIO |
| Saldo al 01/01/2007 | 1.000,00 | 484.699,03 | 24.605,32 | 656,72 | 310.492,03 | 15.563,63 |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas | | | | | 15.563,72 | -15.563,63 |
| Transferencia de Resultados del Año 2008 | | | 4.080,15 | | | -4.080,15 |
| Ganancia Neta | | | | | | 36.721,42 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 | 1.000,00 | 484.699,03 | 28.685,47 | 656,72 | 326.055,75 | 32.641,27 |
| | | | | | | |


Ing. Olga Escalante Chalen
Representante Legal


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 2008

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 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 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 2008

Inventarios

Se registraron al costo de la adquisición, que no exceden al valor de mercado. Durante el ejercicio 2008 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 2008

Expresado en dólares de E. U. A.

Activo Fijo

Las Propiedades, Plantas y Equipos adquiridos durante el año 2008, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de marzo del 2009 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 República del Ecuador

1. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008, 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 a Clientes Relacionados</i> | \$ 910.388.91 |
| <i>Otras Cuentas y Documentos por Corar de no Relacionados</i> | \$ 130.608.09 |
| <i>Crédito Tributario a favor de la empresa IVA</i> | \$ 29.921.21 |
| <i>Crédito Tributario a favor de la empresa IR año corriente</i> | \$ 33.663.65 |
| TOTAL | \$1.104.581.86 |

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Expresado en dólares de E. U. A.

2. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2008, la compañía registra en esta cuenta Inventarios de Productos en Proceso los siguientes valores

| DESCRIPCION | VALOR |
|--|---------------------|
| <i>Inventarios de Productos en Proceso</i> | \$ 92.556.00 |
| TOTAL | \$ 92.566.00 |

3. ACTIVO FIJO

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

| DESCRIPCION | 2007 | REDUCCION O COMPRA | 2008 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <i>Terrenos</i> | \$ 10.503.40 | -o- | \$ 10.503.40 |
| <i>Edificios</i> | \$ 33.799.72 | -o- | \$ 33.799.72 |
| <i>Infraestructura Camaronera</i> | \$ 262.217.94 | -o- | \$ 262.217.94 |
| <i>Muebles y Enseres</i> | \$ 8.889.18 | \$ -5.685.00 | \$ 3.204.18 |
| <i>Maquinarias y Equipos</i> | \$ 305.619.62 | \$ -230.160.00 | \$ 75.459.62 |
| <i>Buques Pesqueros</i> | \$ 72.010.19 | -p- | \$ 72.010.19 |
| <i>Equipos de Computación</i> | \$ 5.948.71 | \$ 913.50 | \$ 6.862.21 |
| <i>Vehículos</i> | \$ -o- | \$ 1.800.00 | \$ 1.800.00 |
| <i>Subtotal</i> | \$ 698.988.76 | \$ -233.131.50 | \$ 465.857.26 |
| <i>Depreciación Acumulada</i> | \$ 451.718.33 | \$ 181.863.80 | \$ 269.854.53 |
| TOTAL | \$ 247.270.43 | \$ -51.267.70 | \$ 196.002.73 |

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a varios acreedores por préstamos a corto plazo

| DESCRIPCIÓN | VALOR |
|---|----------------------|
| <i>Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores Locales</i> | \$ 33.124.51 |
| <i>Obligaciones con Instituciones Financieras Locales</i> | \$ 453.996.89 |
| TOTAL | \$ 487.121.40 |

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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% | \$ 12.013.07 |
| Retención 12% | \$ 7.833.55 |
| SUB TOTAL | \$ 19.846.62 |
| Obligaciones con el IESS | |
| Retención IESS | |
| Aporte Patronal | \$ 6.098.74 |
| Aporte Personal | \$ 1.859.15 |
| SUBTOTAL | \$ 7.957.89 |
| Obligaciones con Empleados | |
| Retención Personal | |
| Décimo Tercer Sueldo | \$ 2.382.06 |
| Décimo Cuarto Sueldo | \$ 941.80 |
| Vacaciones | \$ 4.833.33 |
| SUBTOTAL | \$ 8.157.19 |
| TOTAL | \$ 35.961.70 |

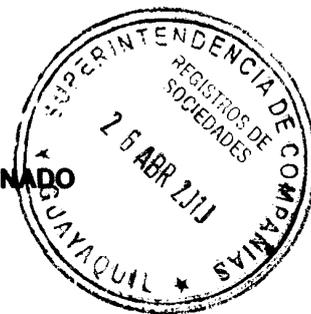
6. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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 | \$ 9.600.37 |
| TOTAL | \$ 9.600.37 |

INDUSTRIA PESQUERA CAPRICORNIO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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> | \$ 13.600.53 |
| TOTAL | \$ 13.600.53 |

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 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros 10 de Septiembre del 2009, 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

Ing. Olga Escalante Chalen
Representante Legal

Jahir Villalta Escalante
Contador Registro No. 041931