

# **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S. A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2006**



**Econ. Rómulo Cazar Erazo**  
SC-RNAE 142; CPA16818

10067

**IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.  
INCOPECA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**INDICE**

Informe del auditor independiente.

Balance general.

Estado de pérdidas y ganancias.

Estado de evolución del patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.



**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

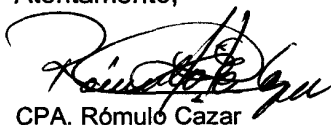
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A. INCOPECA**

1. He examinado el balance general adjunto de IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A. INCOPECA., al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye 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.
3. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A. INCOPECA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y principios de Contabilidad generalmente Aceptados en el Ecuador.
5. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas y las políticas y principios de contabilidad aplicados para la preparación de los estados financieros.

Atentamente,

  
CPA. Rómulo Cazar  
SC- RNAE No. 0142



Guayaquil, septiembre 20 del 2007

# IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| <b>ACTIVOS</b>                             |          | <b>2005</b>                | <b>2006</b>                |
|--------------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                  |          |                            |                            |
| Caja y Bancos                              |          | 51.177,87                  | 70.183,55                  |
| Cuentas por Cobrar                         | (Nota 3) | <u>321.583,61</u>          | <u>385.665,82</u>          |
| Total activos corrientes                   |          | 372.761,48                 | 455.849,37                 |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>               |          |                            |                            |
| Propiedad, Planta y Equipos                | (Nota 4) | 4.478.330,84               | 3.988.479,63               |
| Activos Diferidos                          | (Nota 5) | <u>99.312,37</u>           | <u>78.292,42</u>           |
| Total activos no corrientes                |          | 4.577.643,21               | 4.066.772,05               |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                    |          | <u><b>4.950.404,69</b></u> | <u><b>4.522.621,42</b></u> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |          |                            |                            |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |          |                            |                            |
| Cuentas por pagar                          | (Nota 6) | <u>3.360.535,02</u>        | <u>1.743.299,61</u>        |
| Total de pasivos corrientes                |          |                            | 1.743.299,61               |
| Pasivos no Corrientes                      | (Nota 7) | <u>630.500,00</u>          | <u>1.817.277,24</u>        |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                    |          |                            | 3.560.576,85               |
| Patrimonio de los Accionistas              |          | <u>959.369,67</u>          | <u>962.044,57</u>          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |          | 959.369,67                 | 962.044,57                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |          | <u><b>4.950.404,69</b></u> | <u><b>4.522.621,42</b></u> |

Agustín Jiménez S.  
Gerente General

  
Martha Ramos  
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.**

## **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** **AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006** **(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

| <b>Ingresos:</b>                                                                           | <b>2005</b>            | <b>2006</b>            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por alquiler                                                                      | 1.607.379,84           | 982.765,53             |
| <b>Total ingresos</b>                                                                      | <b>1.607.379,84</b>    | <b>982.765,53</b>      |
| <b>GASTOS:</b>                                                                             |                        |                        |
| Gastos de Operación                                                                        | (1.264.603,72)         | (673.261,10)           |
| Gastos Financieros                                                                         | (354.168,82)           | (315.937,93)           |
|                                                                                            | <u>(1.618.772,54)</u>  | <u>(989.199,03)</u>    |
| <b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>                                                      | <b>(11.392,70)</b>     | <b>(6.433,50)</b>      |
| Otros ingresos / egresos netos                                                             | 20.057,31              | 10.000,00              |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de la participación<br/>trabajadores e impuesto a la renta</b> | <b>8.664,61</b>        | <b>3.566,50</b>        |
| 15% Participación trabajadores                                                             | -                      | -                      |
| 25% Impuesto a la Renta                                                                    | (2.166,15)             | (891,60)               |
| <b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>                                                    | <b><u>6.498,46</u></b> | <b><u>2.674,90</u></b> |



**Agustín Jiménez S.**  
**Gerente General**

**Martha Ramos**  
**Contador General**

# IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                   | Capital<br>Social (1) | Reserva<br>Legal. | Reserva de<br>Capital | Resultados<br>Acumulados | TOTAL      |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 | 4.000,00              | 950,90            | 870,147.67            | 75.606,49                | 950.705,06 |
| Resultado del ejercicio 2005      |                       |                   |                       | 8.664,61                 | 8.664,61   |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 | 4.000,00              | 950,90            | 870,147.67            | 84.271,10                | 959.369,67 |
| Resultado del ejercicio 2006      |                       |                   |                       | 2.674,90                 | 2.674,90   |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 | 4.000,00              | 950,90            | 870,147.67            | 86.946,00                | 962.044,57 |

(1) Representado por 4.000 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una

Agustín Jiménez S.  
Gerente General

Martha Ramos  
Contador General



# IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                                                                                              | 2005                | 2006                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>                                               |                     |                     |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio                                                                             | 8.664,61            | 2.674,90            |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b> |                     |                     |
| Depreciaciones                                                                                               | 536.599,15          | 536.601,21          |
| Amortizaciones                                                                                               | 21.020,00           | 21.019,95           |
| <b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>                                                     |                     |                     |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar                                                                  | (87.092,86)         | (64.082,21)         |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar                                                                   | (258.393,15)        | 4.889,81            |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>                                                    | <b>220.797,75</b>   | <b>501.103,66</b>   |
| <b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>                                               |                     |                     |
| (Adiciones) disminución de propiedades y equipos                                                             | (519,48)            | (46.750,00)         |
| (Adiciones) disminución de activos a largo plazo                                                             | (223,28)            | 0,00                |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión</b>                                       | <b>742,76</b>       | <b>(46.750,00)</b>  |
| <b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>                                           |                     |                     |
| Aumento de Activos y Pasivos a largo plazo                                                                   | (184.104,43)        | 1.186.777,24        |
| Aumento de Préstamos Bancarios                                                                               |                     | (1.622.125,22)      |
| <b>Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>                                       | <b>(184.104,43)</b> | <b>(435.347,98)</b> |
| (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo                                                         | 35.950,56           | 19.005,68           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año                                                     | 15.227,31           | 51.177,87           |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                                                  | <b>51.177,87</b>    | <b>70.183,55</b>    |

Agustín Jiménez S.  
Gerente General

  
Martha Ramos  
Contador General

# **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

### **1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 22 de julio del 1977 como EMPRESA METALURGICA CIA. LTDA. En agosto 1 de 1997 cambia su denominación a INCOPECA INDUSTRIA CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA C. A., siendo su principal objetivo es la industria de la pesca en sus distintas fases tales como de extracción, procesamiento, transformación y comercialización de las especies bioacuáticas (peces, mariscos y vegetales) de la fauna del mar, ríos, lagos, estanques y embalses para lo cual podrá adquirir o arrendar barcos pesqueros, instalar cámaras frigoríficas para mantener refrigerados tales productos y procesarlos industrialmente para el consumo humano. En plantas propias o arrendadas incluyendo la fabricación de envases sanitarios para su estado natural.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador y están basados en el costo histórico, modificado para propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las principales diferencias entre las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como siguen:

- Las NEC establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.
- Las NIC requieren el registro de un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las NEC.

#### **c) Propiedad, Planta y Equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.



# **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(continuación)**

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta., sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| Edificio e Instalaciones | 5%  |
| Maquinarias y Equipos    | 10% |
| Muebles y Enseres        | 10% |
| Vehículos                | 20% |

**d) Activos diferidos**

Corresponde a los Gastos de preoperación incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la compañía, se muestran al costo histórico menos la amortización acumulada, calculada sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Gastos de preoperación | 20% |
|------------------------|-----|

**e) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar. Al 31 de diciembre del 2006, la compañía ha constituido provisión por este concepto por un monto de US\$891,63.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no ha constituido esta provisión alguna por no tener empleados enrolados bajo relación de dependencia.

**g) Reserva de capital**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.



# IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

### h) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

|                                    | <u>2005</u><br><u>US \$</u> | <u>2006</u><br><u>US \$</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Fisco (1)                          | 321.583,61                  | 385.665,82                  |
| <b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b> | <b>321.583,61</b>           | <b>385.665,82</b>           |

(1) Corresponde al crédito tributario por IVA pagado por US\$78.553,46 y a las retenciones en la fuente por US\$307.112,36 efectuadas por sus clientes

### 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

|                                          | <u>2005</u><br><u>US \$</u> | <u>2006</u><br><u>US \$</u> |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Terrenos                                 | 520.491,26                  | 520.491,26                  |
| Edificio e Instalaciones                 | 2.873.822,51                | 2.873.822,51                |
| Maquinarias y Equipos                    | 3.763.540,24                | 3.810.290,24                |
| Equipo de Computación                    | 617,48                      | 617,48                      |
| Muebles y Enseres                        | 159.758,24                  | 159.758,24                  |
| Vehículos                                | 1.872,07                    | 1.872,07                    |
| Subtotal                                 | 7.320.101,80                | 7.366.851,80                |
| (-) Depreciación Acumulada               | (2.841.770,96)              | (3.378.372,17)              |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b> | <b>4.478.330,84</b>         | <b>3.988.479,63</b>         |

# IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

### Movimientos del año al Costo:

|                                          | US\$                |
|------------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2006             | 7.320.101,80        |
| Adiciones del año                        | 46.750,00           |
| (-) Retiros y/o Ventas                   |                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b> | <b>7.366.851,80</b> |

### Movimientos del año a la Depreciación:

|                                          | US\$                  |
|------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2006             | (2.841.770,96)        |
| Depreciaciones del año                   | (536.601,21)          |
| Retiro o ventas                          |                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b> | <b>(3.378.372,17)</b> |

## 5. ACTIVOS DIFERIDOS

|                               | <u>2005</u><br><u>US \$</u> | <u>2006</u><br><u>US \$</u> |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gastos de Organización        | 18,16                       | 18,16                       |
| Gastos de Preoperación        | 210.405,12                  | 210.405,12                  |
| (-) Amortización Acumulada    | (111.110,91)                | (132.130,86)                |
| <b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b> | <b>99.312,37</b>            | <b>78.292,42</b>            |

## 6. CUENTAS POR PAGAR

|                                          | <u>2005</u><br><u>US \$</u> | <u>2006</u><br><u>US \$</u> |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Porción corriente pasivo largo plazo (1) | 3.337.486,67                | 1.715.361,45                |
| Cuentas por Pagar                        | 23.048,35                   | 27.938,16                   |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>           | <b>3.360.535,02</b>         | <b>1.743.299,61</b>         |

(1) Corresponden a préstamos con el Banco Internacional que tiene vencimientos entre enero y diciembre del 2007, con un interés del 14%, con firma.

## 7. PASIVO NO CORRIENTE

|                                  | <u>2005</u><br><u>US \$</u> | <u>2006</u><br><u>US \$</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Obligaciones Bancarias           | 630.500,00                  |                             |
| Prestamos accionistas (1)        |                             | 1.817.277,24                |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> | <b>630.500,00</b>           | <b>1.817.277,24</b>         |

(1) Estos préstamos a Accionistas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

# **IND. CORPORATIVA PESQUERA AMERICANA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(continuación)**

### **8. CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre del 2006 el Capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$4.000,00 dividido en cuatro mil acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

### **9. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (julio 15 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.

