



J. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

23 de junio del 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
Industria Conservera de la Pesca Incopes C. Ltda.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Industria Conservera de la Pesca Incopes C. Ltda. al 31 de diciembre del 2002, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el 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 basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al abogado de la Compañía; en consecuencia, no estamos en condiciones de evaluar la existencia de eventuales trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales y juicios iniciados por la Empresa o contra ella, su estado actual y el efecto que podrían tener sobre los estados financieros adjuntos.

4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria Conservera de la Pesca Incopes C. Ltda. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. **S. Paulino Labre A.**
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPE S. C. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 3,474
Cuentas por cobrar (Nota B)	172,701
Inventarios (Nota C)	188,227
Pagos anticipados	<u>4,176</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE **368,578**

ACTIVOS FIJOS (Nota D) **275,998**

OTROS ACTIVOS (Nota E) **4,426**

US\$ 649,002

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro bancario	US\$ 19
Obligaciones bancarias por pagar (Nota F)	58,570
Cuentas por pagar (Nota G)	448,102
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	<u>13,584</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE **520,275**

PATRIMONIO:

Participaciones - autorizados y emitidos, 9.000 certificados de aportación de valor nominal US\$ 0.04 c/u. (Nota I)	360
Aportes para futuras capitalizaciones	640
Reservas legal y facultativa (Nota J)	80
Reserva de capital	48,539
Revalorización de activos fijos	212,616
Pérdidas acumuladas	(29,539)
Pérdida del ejercicio	<u>(103,969)</u>

128,727

US\$ 649,002

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPE S. C. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,459,109
Intereses ganados	<u>90</u>
	1,459,199

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	1,402,629
Gastos de ventas	22,340
Gastos de administración	134,008
Gastos financieros	<u>4,191</u>
	<u>1,563,168</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO	US\$ (103,969)
------------------------------	------------------------

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPE S. C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Partici-</u> <u>paciones</u>	<u>Aportes p'</u> <u>futuras</u> <u>capitaliz.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva de</u> <u>capital</u>	<u>Revalorización</u> <u>de activos fijos</u>	<u>Pérdidas</u> <u>acumuladas</u>	<u>Pérdida del</u> <u>ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2002	US\$ 360	US\$ -	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$ 12,195	US\$ (41,734)
Entrega de accionistas		640					
Transferencia						(41,734)	41,734
Pérdida	—	—	—	—	—	—	(103,969)
Saldo al 31 de dicbre. del 2002	US\$ 360 ===	US\$ 640 ===	US\$ 80 ==	US\$ 48,539 =====	US\$ 212,616 =====	US\$(29,539) =====	US\$(103,969) =====

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Pérdida del ejercicio		US\$ (103,969)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ <u>33,456</u>	
Total ajustes		33,456
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,528)	
Aumento en inventarios	(39,341)	
Aumento en pagos anticipados	(4,176)	
Aumento en sobregiro bancario	(3,285)	
Disminución en obligaciones bancarias por pagar	14,000	
Disminución en cuentas por pagar	95,808	
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>3,775</u>	<u>65,253</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(5,260)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución en otros activos	<u>4,335</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		4,335
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entrega de accionistas	<u>640</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>640</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(285)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>3,759</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>3,474</u>

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca Incopes C. Ltda. (la Compañía) está constituida desde el 5 de agosto de 1968 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse a la pequeña industria bajo la protección de la Ley de Fomento de la Artesanía, en lo relacionado con la elaboración de enlatados de atún, sardinas, conchas y anexos, y demás actividades vinculadas con la misma.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones eléctricas	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20

Los intereses ganados son registrados de acuerdo con el método del devengado en el período en que se originan.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 140,024
Préstamos y anticipos a empleados	9,905
Préstamos a accionistas	628
Anticipos a terceros	23,493
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,349)</u>
	US\$ 172,701

Los préstamos a accionistas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

C. INVENTARIOS:

Materia prima	US\$ 39,741
Productos en proceso	114,957
Productos terminados	339
Envases	30,307
Importaciones en tránsito	<u>2,883</u>
	US\$ 188,227

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	US\$ <u>402,832</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>402,832</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	93,378
Adiciones	<u>33,456</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>126,834</u>
Neto	US\$ <u>275,998</u>

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

E. OTROS ACTIVOS:

Acciones	US\$ 207
Anticipo de impuesto a la renta, año 2001	3,139
Retenciones en la fuente	821
Depósitos en garantía	<u>259</u>
	US\$ 4,426

F. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR:

Corresponde a divisas anticipadas otorgadas así:

<u>Banco</u>	<u>Obligación No.</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>% de interés</u>	<u>Valor</u>
Internacional	100303332	Dicbre. 27/02	16%	US\$ 15,000
Internacional	100303437	Enero 15/03	16%	15,000
Produbanco		Mayo 20/03		4,570
Internacional	10030436	Dicbre. 12/03	16%	<u>24,000</u>
				US\$ 58,570

G. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores en el exterior	US\$ 26,039
Proveedores en el País	310,115
Préstamos de accionistas	199
Anticipo de clientes	74,186
Cuentas por pagar	34,204
Impuesto al valor agregado	1,470
Retenciones en la fuente	1,634
Aportes personales	<u>255</u>
	US\$ 448,102

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 10,379
Participación de los trabajadores	<u>3,205</u>
	US\$ 13,584

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPE S. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

I. CAPITAL SOCIAL:

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa tiene que aumentar su capital social a US\$ 400.00 como monto mínimo.

J. RESERVAS:

Legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa - El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

K. IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2002, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Préstamos a accionistas	US\$ 628
Préstamos de accionistas	199

M. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (23 de junio del 2003), no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
