



S. Paulino Labre A.

21403

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

23 de abril del 2004

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 2003, 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. 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. En nuestra opinión, 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 2003, 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.

S. Paulino Labre A.
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 2003

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 253,756
Cuentas por cobrar (Nota B)	446,818
Inventarios (Nota C)	<u>123,915</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 824,489

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 248,887

OTROS ACTIVOS (Nota E) 38,728

US\$1,112,104

=====

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Préstamos bancarios por pagar (Nota F)	US\$ 62,889
Cuentas y documentos por pagar (Nota G)	893,586
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	17,989
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,989</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 976,383

PATRIMONIO:

Participaciones - autorizados y emitidos, 1.000 certificados de aportación de valor nominal US\$ 1.00 c/u.	1,000
Reservas legal y facultativa (Nota I)	80
Reserva de capital	48,539
Revalorización de activos fijos	212,616
Pérdidas acumuladas	(133,508)
Ganancia del ejercicio	<u>6,994</u>

135,721

US\$1,112,104

=====

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 2003

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,711,672
Intereses ganados	342
Otros	<u>1,405</u>
	2,713,419

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,537,034
Gastos de ventas	39,527
Gastos de administración	120,899
Gastos financieros	<u>5,473</u>
	<u>2,702,933</u>

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

10,486

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota J)

(1,573)

Impuesto a la renta (Nota K)

8,913
(1,919)

GANANCIA NETA

US\$ 6,994
=====

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Participaciones</u>	<u>Aportes p' futuras capitaliz.</u>	<u>Reservas legal y facultat.</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Revalorización de activos fijos</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2003	US\$ 360	US\$ 640	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$(133,508)	US\$ -
Transferencia por aumento	640	(640)					
Ganancia neta	—	—	—	—	—	—	6,994
Saldo al 31 de dicbre. del 2003	US\$1,000	US\$ -	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$(133,508)	US\$ 6,994
	=====	====	==	=====	=====	=====	=====

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 2003

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 6,994
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 28,220	
Provisión para cuentas incobrables	<u>4,097</u>	
Total ajustes		32,317
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(278,212)	
Disminución en inventarios	64,312	
Disminución en pagos anticipados	4,176	
Disminución en sobregiro bancario	(19)	
Aumento en préstamos bancarios por pagar	4,319	
Aumento en cuentas y documentos por pagar	445,484	
Aumento en gastos acumulados por pagar	4,405	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>1,919</u>	<u>246,384</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		285,695
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(630)	
Ajuste en activos fijos	(481)	
Aumento en otros activos	<u>(34,302)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(35,413)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		250,282
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>3,474</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ 253,756
		=====

Ver notas a los estados financieros.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca Incope S. 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas 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 e instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones eléctricas	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20

La jubilación patronal de acuerdo con el art. 219 del Código del Trabajo se la debe conceder en forma obligatoria a todos los trabajadores que por veinticinco (25) años o mas hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 409,538
Préstamos y anticipos a empleados y obreros	8,412
Préstamos a accionistas	628
Anticipos a terceros	33,684
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,444)</u>
	US\$ 446,818
	=====

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

C. INVENTARIOS:

Materia prima	US\$ 48,409
Productos en proceso	55,196
Productos terminados	1,803
Envases, cartones y varios	17,450
Importaciones en tránsito	<u>1,057</u>
	US\$ 123,915
	=====

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2002	US\$ 402,832
Adiciones	630
Ajuste	<u>(2)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>403,460</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2002	126,834
Adiciones	28,220
Ajuste	<u>(481)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>154,573</u>
	Neto
	US\$ 248,887
	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

E. OTROS ACTIVOS:

Acciones	US\$ 207
Anticipo de impuesto a la renta, año 2001	3,139
Retenciones en la fuente	1,456
I.V.A. por compra	16,650
Retención I.V.A. en venta	517
Depósitos en garantía	<u>16,759</u>
	US\$ 38,728
	=====

F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

<u>Banco</u>	<u>Obligación No.</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa int.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	100303436	Enero 12/04	15%	US\$ 18,000
Internacional	100303928	Enero 14/04	15%	12,000
del Pichincha	338200	Febrero 5/04	16%	15,000
Internacional	100303865	Agosto 8/04	15%	16,000
Produbanco	900600419	Mayo 16/04	8,75%	<u>1,889</u>
				US\$ 62,889
				=====

Las obligaciones bancarias están garantizadas con la firma personal del accionista principal.

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores en el País	US\$ 553,538
Proveedores en el exterior	28,263
Préstamos de accionistas	199
Anticipo de clientes	257,719
Cuentas por pagar	38,675
Documentos por pagar	1,722
I.V.A. por ventas	6,992
Retenciones de I.V.A.	624
Retenciones en la fuente	5,608
Aportes personales	114
Préstamos quirografarios	<u>132</u>
	US\$ 893,586
	=====

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 13,211
Participación de los trabajadores	<u>4,778</u>
	US\$ 17,989
	=====

I. 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..

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

K. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes tributarias vigentes en el País, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2000.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2003, 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

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

M. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (23 de abril del 2004), 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.
