



S. Paulino Labra A.

21703

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

11 de abril del 2005

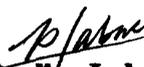
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2004, 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. La Compañía todavía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo al envío de información sobre Retenciones de la fuente del impuesto a la renta correspondiente al año 2004.



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 2004, 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) C. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y bancos	US\$ 20,993
Cuentas por cobrar (Nota B)	312,312
Inventarios (Nota C)	<u>265,739</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	599,044
ACTIVOS FIJOS (Nota D)	225,265
OTROS ACTIVOS (Nota E)	<u>72,309</u>
	<u>US\$ 896,618</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	
Sobregiro bancario	US\$ 26,069
Préstamos bancarios por pagar (Nota F)	104,000
Cuentas y documentos por pagar (Nota G)	655,520
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	<u>10,848</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	796,437
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	(124,595)
Pérdida del ejercicio	<u>(37,459)</u>
	<u>100,181</u>
	<u>US\$ 896,618</u>

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,133,534
Otros	<u>75,600</u>
	2,209,134

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,025,077
Gastos de ventas	55,016
Gastos de administración	143,594
Gastos financieros	<u>22,906</u>
	<u>2,246,593</u>

PERDIDA	US\$ <u><u>(37,459)</u></u>
---------	-----------------------------

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Partici- paciones	Reservas legal y facultat.	Reserva de capital	Revalorización de activos fijos	Pérdidas acumuladas	Ganancia del ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2004	US\$1,000	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$(131,589)	US\$ 6,994
Transferencia					6,994	(6,994)
Pérdida						(37,459)
Saldo al 31 de dicbre. del 2004	US\$1,000	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$(124,595)	US\$(37,459)

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 2004

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

Pérdida		US\$ (37,459)
Ajuste para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ <u>32,602</u>	
Total ajuste		32,602
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	134,506	
Aumento en inventarios	(141,824)	
Aumento en sobregiro bancario	26,069	
Aumento en préstamos bancarios por pagar	41,111	
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(238,066)	
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(7,141)</u>	<u>(185,345)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(190,202)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(8,980)	
Aumento en otros activos	<u>(33,581)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(42,561)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(232,763)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>253,756</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>20,993</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 2004

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca (Incopes) C. Ltda. (la Compañía) fue constituida 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 (S.R.I.), 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 (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 271,572
Préstamos y anticipos a empleados y obreros	11,622
Préstamos a accionistas	628
Anticipos a terceros	33,934
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,444)</u>
	<u>US\$ 312,312</u>

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

C. INVENTARIOS:

Materia prima	US\$ 29,898
Productos en proceso	155,986
Productos terminados	392
Envases, cartones y varios	<u>79,463</u>
	<u>US\$ 265,739</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2003	US\$ 403,460
Adiciones	<u>8,980</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>412,440</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	154,573
Adiciones	<u>32,602</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>187,175</u>
	Neto
	<u>US\$ 225,265</u>

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

E. OTROS ACTIVOS:

Acciones	US\$ 207
Anticipo de impuesto a la renta, año 2001	3,464
Retenciones en la fuente	1,458
I.V.A. por compra	41,582
Retención I.V.A. en venta	1,139
Depósitos en garantía	<u>24,459</u>
	<u>US\$ 72,309</u>

F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

<u>Banco</u>	<u>Obligación No.</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa int.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	2202000	Enero 10/05	13%	US\$ 15,000
Internacional	100304566	Enero 11/05	12%	15,000
del Pichincha	120016	Marzo 25/05	11%	20,000
Internacional	100304681	Dicbre.18/05	11%	30,000
Internacional	Garantía	Agosto 8/04	15%	16,000
Internacional	Garantía	Mayo 30/05		<u>8,000</u>
				<u>US\$ 104,000</u>

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

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores en el País	US\$ 271,196
Proveedores en el exterior	73,749
Préstamos de accionistas	199
Anticipo de clientes	255,214
Cuentas por pagar	14,515
Documentos por pagar	1,798
I.V.A. por ventas	34,659
Retenciones de I.V.A.	2,017
Retenciones en la fuente	1,875
Aportes personales al I. E. S. S.	<u>298</u>
	<u>US\$ 655,520</u>

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 10,848
---------------------	-------------

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. IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2002.

K. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2004, 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

L. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (11 de abril del 2005), 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.