



*Econ. S. Paulino Labre A.*

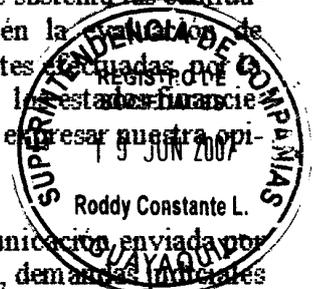
CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
Manzana 639 - Villa 1  
Av. 3ra. y Herradura G  
TELEFONO: 249-481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

6 de junio del 2007

## 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 2006, 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 auditoria.
2. Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 verificación 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 auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No hemos recibido respuesta del Asesor legal de la Compañía a la comunicación enviada por la Gerencia relativa a la confirmación o no de la existencia de litigios, demandas judiciales y/o extrajudiciales al 31 de diciembre del 2006 y a la fecha, en consecuencia, no estamos en condiciones de evaluar la existencia de eventuales trámites y/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. A la fecha, la Compañía tiene pendiente de pago la contribución anual a la Superintendencia de Compañías, así como el Impuesto anual al Hospital Universitario de Guayaquil y el Impuesto anual a la H. Junta de Beneficencia de Guayaquil.



5. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en los párrafos 3 y 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 2006, el resultado 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 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 21,812
Cuentas por cobrar (Nota B)	284,661
Inventarios (Nota C)	<u>171,710</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 478,183

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 204,203

OTROS ACTIVOS (Nota E) 227

US\$ 682,613

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Préstamos bancarios por pagar (Nota F)	US\$ 23,326
Cuentas por pagar (Nota G)	552,541
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	15,775
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,196</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 593,838

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 (Nota J)	48,539
Revalorización de activos fijos	212,616
Pérdidas acumuladas (Nota K)	(179,023)
Ganancia del ejercicio	<u>5,563</u>

88,775

US\$ 682,613

Ver notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,210,161
Otros ingresos	<u>3,211</u>

2,213,372

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,006,881
Gastos de ventas	36,134
Gastos de administración	148,134
Gastos financieros	<u>11,812</u>

2,202,961

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

10,411

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota L)

(1,562)

Impuesto a la renta causado (Nota M)

8,849

(3,286)

GANANCIA NETA

US\$ 5,563

Ver notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Partici-</u> <u>paciones</u>	<u>Reservas</u> <u>legal y</u> <u>facultat.</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 31 de dicbre. del 2005	US\$1,000	US\$ 80	US\$ 48,539	US\$ 212,616	US\$(162,054)	US\$ (16,969)
Transferencia					(16,969)	16,969
Ganancia neta						<u>5,563</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2006	<u>US\$1,000</u>	<u>US\$ 80</u>	<u>US\$ 48,539</u>	<u>US\$ 212,616</u>	<u>US\$(179,023)</u>	<u>US\$ 5,563</u>

Ver notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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

Ganancia neta		US\$ 5,563
Ajuste para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 30,783	
Total ajuste		30,783
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(78,207)	
Disminución en inventarios	203,310	
Disminución en sobregiro bancario	(14,261)	
Disminución en préstamos bancarios por pagar	(25,403)	
Disminución en cuentas por pagar	(93,250)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	1,238	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>2,297</u>	<u>(4,276)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		32,070
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(13,248)	
Disminución en otros activos	<u>400</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(12,848)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		19,222
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>2,590</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>21,812</u>

Ver notas a los estados financieros.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca (Incope) 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 y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No.06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

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
Equipo de cómputo	3	33,33
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 2006

E. OTROS ACTIVOS:

Acciones	US\$ 207
Depósito en garantía	<u>20</u>
	<u>US\$ 227</u>

F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

<u>Banco</u>	<u>Operación #</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa int.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	100305279	Enero 26/07	10%	US\$ 2,180
Internacional	100306726	Marzo 28/07	11%	10,000
Pichincha	21299300	Marzo 29/07	11%	<u>11,146</u>
				<u>US\$23,326</u>

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

G. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores en el País	US\$ 356,075
Proveedores en el exterior	87,076
Préstamos de accionistas	199
Anticipo de clientes	76,375
Cuentas por pagar	30,007
Retenciones de I.V.A.	980
Retenciones en la fuente	1,444
Préstamos quirografarios	188
Aportes personales al I. E. S. S.	<u>197</u>
	<u>US\$ 552,541</u>

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 13,922
Participación de los trabajadores	1,562
Sueldos por pagar	<u>291</u>
	<u>US\$ 15,775</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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. RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

K. PERDIDAS ACUMULADAS:

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

L. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

M. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

M. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, se han considerado gastos no deducibles y amortización de pérdidas, según la conciliación tributaria.

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2006, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Préstamos de accionistas	US\$ 199
--------------------------	----------

O. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QII.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

P. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

Q. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (6 de junio del 2007), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.