

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**  
AUDITOR & ASESOR

---

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2002



04 MAY 2004

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

Hemos auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA** al 31 de diciembre del 2002 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en 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 hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA** al 31 de diciembre del 2002, en conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de **INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA** por el año terminado al 31 de diciembre del 2002 de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en el artículo 1 de la Resolución No. 1071, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 740 del 8 de enero del 2003, se emitirá por separado.



**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**  
**SC-RNAE 2 No. 454**  
**RNC No. 28.322**  
**Abril 19 del 2004**

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
Expresado en Dólares**

---

**NOTAS**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja Bancos	4	27,122.73
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	300,081.83
Cuentas por Cobrar, Relacionadas		166,311.33
Inventarios	6	171,251.28
Impuestos Anticipados	7	30,894.60
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>695,661.77</u></b>

**ACTIVOS FIJOS, NETO**

8 1,575,294.40

Otros Activos

67,700.00

**TOTAL**

**2,338,656.17**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiros Bancarios	9	77,592.49
Cuentas por Pagar a Proveedores, locales		288,334.32
Anticipo de Clientes		113,500.00
Otras Cuentas por pagar		6,211.20
Pasivos Acumulados	10	80,970.14
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>566,608.15</u></b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

11 796,117.59

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	12	10,000.00
Reservas		5,185.00
Reserva de Capital	12	567,106.00
Resultados Acumulados		161,099.64
Resultado del Ejercicio		232,539.78
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>975,930.42</u></b>

**TOTAL**

**2,338,656.17**

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
Expresado en Dólares**

---

**NOTAS**

**INGRESOS:**

Ventas Netas 7,616,081.98

**COSTO Y GASTOS:**

Costo de Ventas 5,919,050.57

Gastos Generales y de Administración 1,073,641.25

Gastos de Ventas 218,145.35

Gastos Financieros 172,708.34

Ingresos - Egresos no Operacionales -3.31

**TOTAL** 7,383,542.20

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE  
PARTICIPACION E IMPUESTOS**

232,539.78

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
Expresado en Dólares**

---

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<b>232,539.78</b>
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con la caja neta provista de operaciones:</b>		
Depreciaciones	176,753.84	
Provisiones	31,277.27	
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Aumento en Cuentas por cobrar	-141,005.83	
Aumento en Otras cuentas por cobrar	-136,955.33	
Aumento en Inventarios	-43,391.28	
Aumento en Pagos anticipados	-17,401.60	
Aumento en Cuentas por pagar proveedores	253,616.32	
Aumento en Gastos acumulados	24,405.71	
Disminución Anticipo de Clientes	-129,000.00	
<b>TOTAL AJUSTES</b>		<u>18,299.10</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN</b>		<u><b>250,838.88</b></u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adiciones en activos fijos, neto	<u>-693,461.24</u>	
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES</b>		<u><b>-693,461.24</b></u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Depositos en Garantía	-67,700.00	
Sobregiros Bancarios	77,592.49	
Obligaciones bancarias obtenidas	<u>411,512.59</u>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO</b>		<u><b>421,405.08</b></u>
<b>DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<u><b>-21,217.28</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>		<u><b>48,340.00</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><u><b>27,122.73</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
Expresado en Dólares**

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
<b>Saldo a Diciembre 31, 2001</b>	<b>10,000.00</b>	<b>5,185.00</b>	<b>567,106.00</b>	<b>17,403.00</b>	<b>165,325.18</b>
MOVIMIENTOS DEL AÑO:					
Transferencia a resultados acumulad	0.00	0.00	0.00	165,325.18	-165,325.18
Reparto utilidades 2001	0.00	0.00	0.00	-21,628.54	0.00
Utilidad (Perdida) Año 2002	0.00	0.00	0.00	0.00	232,539.78
<b>Diciembre 31, 2002</b>	<b><u>10,000.00</u></b>	<b><u>5,185.00</u></b>	<b><u>567,106.00</u></b>	<b><u>161,099.64</u></b>	<b><u>232,539.78</u></b>

Ver notas a los estados financieros

## **INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Cifras en dólares**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía esta constituida en Ecuador desde diciembre 30 de 1983; su actividad económica principal es la explotación pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuaticas.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre del 2002. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Valuación de Inventarios - Al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Valuación de Activos fijos - Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

<u>activo fijo</u>	<u>tasa</u>
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Impuesto a la Renta - Para el año 2002, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables y 15% sobre las utilidades a reinvertir. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

**Reserva de Capital** - Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31		Variación Porcentual
2000 US\$	Abril- Diciembre 31 del 2002	56
2001 US\$		22
2002 US\$		9

### 4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Banco del Pichincha	27,122.73
Total	<u><u>27,122.73</u></u>

### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar están constituidas como sigue:

Clientes	104,954.10
Prestamos a Personal, Barcos	73,225.30
Gastos Anticipados, Barcos	38,902.43
Anticipos de Proveedores	<u>83,000.00</u>
Total	<u><u>300,081.83</u></u>

### 6.- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2002, están constituidos como sigue:

Suministros y Materiales	131,472.65
Productos Terminados	<u>39,778.63</u>
Total	<u><u>171,251.28</u></u>

### 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta incluye las retenciones en la fuente del impuesto a la renta aplicadas a la Compañía, las que contabilizan US\$ 30,894.60 al 31 de diciembre del 2002, mismas que son deducidas del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal del mismo año.

## 8.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de las propiedades es como sigue:

Saldo neto al inicio del año	1,058,586.79
Adiciones del Periodo	553,626.11
Construcciones en Proceso	139,835.34
(-) Depreciación del Periodo	<u>(176,753.84)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>1,575,294.40</u></u>

## 9.- SOBREGIROS OCACIONALES

La Compañía al 31 de diciembre del 2002 cerró sus registros contables con un sobregiro con el Banco Bolivariano por un monto de US\$ 77,592.49.

## 10.- PASIVOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2002, se componían de lo siguiente:

Obligaciones IESS	65,941.30
Impuestos Retenidos	<u>15,028.84</u>
Total	<u><u>80,970.14</u></u>

## 11.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Comprende obligaciones contraídas con el Sistema Financiero y Personas Naturales, detallado al 31 de diciembre del 2002, como sigue:

Banco Bolivariano	377,700.00
José Paitan	164,532.43
Amparo López	200,000.22
Mauricio Ospina	50,830.20
Simón Cárdenas	<u>3,054.74</u>
Total	<u><u>796,117.59</u></u>

## 12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

*Capital Social.* - El capital social de la Compañía está constituido por 100 acciones a un costo por acción de US\$ 100.00, esto equivale a US\$ 10,000.00, y se encuentra distribuido de la siguiente forma:

	<b>Dólares</b>	<b>%</b>
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	9,200.00	92.00
Maura Miraba Cacao de Tomalá	200.00	2.00
Fausto Abel Tomalá Gonzabay	200.00	2.00
Fausto Armando Tomalá Miraba	200.00	2.00
Susy Johanna Tomalá Miraba	200.00	2.00
<b>TOTAL</b>	<u><u>10,000.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

*Reserva de Capital* - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del

patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### **13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

<i>Utilidad (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta</i>	232,539.78
(-)15% participación trabajadores	34,880.97
(+)Gastos no deducibles	8,318.10
	-----
<i>Utilidad Gravable</i>	205,976.91
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	51,494.23
(-)Retenciones en la Fuente	30,894.60
	-----
<i>Saldo Impuesto a la Renta por Pagar</i>	<b>20,599.63</b>
	=====

### **14. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes y cuentas de orden.

### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros (abril 19 del 2004) no se han generado eventos importantes, que en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes a, o revelación en los estados financieros de INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA., al 31 de diciembre del 2002.

-----