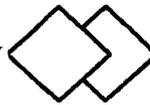


**IDEAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2001**





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS " IDEAL CIA. LTDA."**

Hemos auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS " IDEAL CIA. LTDA."**, al 31 de Diciembre del 2.001, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IDEAL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.001, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Manta - Ecuador
Abril 25 del 2.002

W. Guillermo Cárdenas C.
CPA No. 15.924

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 301 *Manabi*



IDEAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ACTIVOS CORRIENTES:	PASIVOS CORRIENTES:
Bancos 7,212.41	Sobregiros bancarios (Nota 8) 111,925.95
Documentos y cuentas por cobrar:	Documentos y cuentas por pagar:
Clientes del exterior 236,394.32	Proveedores (Nota 9) 144,079.83
Clientes nacionales 68,444.03	Impuestos (Nota 11) 9,794.51
Empleados y tripulantes 45,585.28	Otras cuentas por pagar 142,181.01
Otras cuentas por cobrar (Nota 3) 63,687.96	Préstamos socios (Nota 10) 418,652.94
Provisión incobrables (Nota 12) (2,430.84)	Gastos acumulados:
Sub total <u>411,680.75</u>	15% Participación trabajadores (Nota 13) 5,372.07
Inventarios (Nota 4) 522,112.08	Impuesto a la renta (Nota 13) 7,610.44
Gastos pagados por anticipado (Nota 5) 5,149.90	Beneficios sociales por pagar (Nota 12) 10,753.74
Total corriente <u>946,155.14</u>	Total corriente <u>850,370.49</u>
ACTIVOS FIJOS - neto. (Nota 6) 4,145,581.80	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
OTROS ACTIVOS (Nota 7) 161,403.98	Capital social (Nota 14) 8,000.00
Total <u>5,253,140.92</u>	Reserva legal (Nota 15) 1,850.43
	Reserva estatutaria y facultativa 7,659.57
	Reserva de valuación (Nota 16) 2,851,220.19
	Reserva de capital (Nota 17) 1,045,765.39
	Aportes futura capitalización 442,058.51
	Utilidad ejercicios anteriores (Nota 18) 23,385.03
	Utilidad del ejercicio 22,831.31
	Total patrimonio <u>4,402,770.43</u>
	Total <u>5,253,140.92</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

IDEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas en el país	747,050.30
Ventas en el exterior	2,855,813.27
Sub-total	3,602,863.57

MENOS

Costos de ventas	2,251,024.19
Costos de fabricación	907,544.17

UTILIDAD BRUTA	444,295.21
-----------------------	-------------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de exportación y ventas	153,475.96
Gastos administrativos	223,733.15
Sub-total	377,209.11

UTILIDAD OPERACIONAL	67,086.10
-----------------------------	------------------

FINANCIEROS Y OTROS:

Gastos financieros	(2,657.96)
Otros ingresos / egresos	(28,614.32)
Sub-total	(31,272.28)

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	35,813.82
--	------------------

15% Participación trabajadores (Nota 13)	5,372.07
--	----------

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA

25% Impuesto a la renta (Nota 13)	7,610.44
-----------------------------------	----------

Sub-total	12,982.51
------------------	------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,536.31
-------------------------------	-----------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 2)



IDEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA Y FACULTATIVA	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES DEL EJERCICIO	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE VALUACION	TOTAL
Saldos iniciales	2,000.00	1,850.43	3,392.73	26,287.19	28,445.55	348,058.51	1,045,765.39	-	1,455,799.80
Transferencia	6,000.00	-	4,266.84	24,178.71	(28,445.55)	(6,000.00)	-	-	0.00
Ajuste de gastos	-	-	-	(27,080.87)	-	-	-	-	(27,080.87)
Valuación de activos	-	-	-	-	-	-	-	2,851,220.19	2,851,220.19
Aportes de socios	-	-	-	-	-	100,000.00	-	-	100,000.00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	35,813.82	-	-	-	35,813.82
15% Trabajadores	-	-	-	-	(5,372.07)	-	-	-	(5,372.07)
25% Impuesto a la renta	-	-	-	-	(7,610.44)	-	-	-	(7,610.44)
Saldos finales	8,000.00	1,850.43	7,659.57	23,385.03	22,831.31	442,058.51	1,045,765.39	2,851,220.19	4,402,770.43



Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

IDEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	3,627,684.74
Efectivo pagado a proveedores y otros	(3,538,435.43)
Cuentas por cobrar tripulantes	7,728.74
Otras cuentas por cobrar	55,063.78
Gastos anticipados	(4,406.51)
Gastos diferidos	33,383.12
Cuentas por pagar proveedores	2,603.55
Beneficios sociales por pagar	2,490.04
Impuestos por pagar	(1,326.75)
Provisiones por pagar	1,075.96
Efectivo que procede de las actividades operativas	<u>185,861.24</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	(155,801.73)
Efectivo neto por inversión	<u>(155,801.73)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiros bancarios	(111,925.95)
Aportes de socios	100,000.00
Efectivo neto por financiamiento	<u>(11,925.95)</u>

TOTAL MOVIMIENTO FLUJO **18,133.56**

Explicado en:

Caja-bancos al final	7,212.41
Caja-bancos al inicio	(10,921.15)

Diferencia **18,133.56**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

IDEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION EFECTIVO NETO POR OPERACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	22,831.31
-------------------------------	-----------

**PARTIDAS DE CONCILIACION QUE NO ORIGINARON
MOVIMIENTOS DE FONDOS:**

Depreciación	373,668.33
Provision cuentas incobrables	2,314.00
15% Trabajadores	5,372.07
25% Impuesto a la renta	7,610.44

Sub-total	388,964.84
------------------	-------------------

Cambios netos en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar (aumento)	(64,067.72)
Otras cuentas por cobrar (aumento)	(19,444.19)
Inventarios (aumento)	(88,980.59)
Gastos anticipados (disminución)	4,406.55
Gastos diferidos (aumento)	(33,383.22)
Cuentas por pagar (disminución)	(29,308.54)
Cuentas por pagar proveedores (aumento)	2,603.55
Impuestos por pagar (disminución)	(1,326.75)
Beneficios por pagar (aumento)	2,490.04
Provisiones por pagar (aumento)	1,075.96

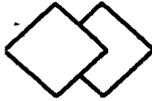
Sub-total	(225,934.91)
------------------	---------------------

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACION**

	185,861.24
--	-------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)





**IDEAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, en Noviembre de 1973. Su objeto social es la importación y exportación de la industria de la pesca y todas sus actividades relacionadas.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

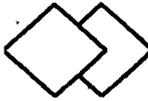
La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema promedio.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

2d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Otros activos

Comprende principalmente los gastos por liquidar del Barco Pesquero "ALIZE" correspondiente a los gastos provisionados por la 7ma. marea, incluye igualmente los seguros pagados por anticipado.

2.f. Participación de Trabajadores

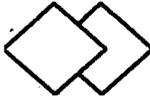
Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2001.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25%.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.





**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

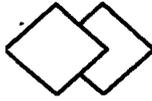
3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	VALOR
Gampex Cía. Ltda.	10,671.74
Envases Manabí	11,366.59
Galdecum	21,357.20
Proveedores	3,335.50
Varios	16,956.93

Total 63,687.96

Ver siguiente página: Inventarios



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

4. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Materia prima	195,190.58
Suministros y materiales	82,755.58
Productos terminados	244,165.92
Total	<u>522,112.08</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

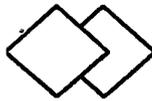
	VALOR
Impuestos Ley 005	3,756.50
Impuestos anticipados	1,306.22
Impuestos retenidos	87.18
Total	<u>5,149.90</u>

Ver siguiente página: Activos Fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

6. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	RECLASIFICACION	VALUACION	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terrenos	52,379.35	-	-	-	52,379.35	
Equipos y maquinarias en montaje	8,332.31	18,835.89	(23,461.99)	-	3,706.21	
Proyectos y construcciones	35,649.78	19,200.00	(20,803.52)	-	34,046.26	
Importaciones de tránsito	160,543.90	185,626.82	(239,231.55)	-	106,939.17	
Edificios	132,352.83	10,886.00	-	-	143,238.83	
Maquinarias y equipos	3,509,220.18	166,330.76	-	-	3,675,550.94	
Equipos auxiliares	699,304.05	9,221.59	-	-	708,525.64	
Muebles y enseres	53,387.67	704.21	-	-	54,091.88	
Vehículos	99,697.67	-	-	-	99,697.67	
Instalaciones edificios	69,429.37	16,646.41	-	-	86,075.78	
Equipos de laboratorios	13,184.93	6,173.01	-	-	19,357.94	
B/P Alize	285,944.68	104,477.77	(99,464.87)	2,851,220.19	3,142,177.77	
Equipos de computación	16,409.28	661.20	-	-	17,070.48	
Sub-Total	5,135,836.00	538,763.66	(382,961.93)	2,851,220.19	8,142,857.92	
DEPRECIACION ACUMULADA :						
Edificios	70,267.82	7,295.88	-	-	77,563.70	5
Maquinarias y equipos	3,067,518.63	127,576.81	-	-	3,195,095.44	10
Equipo auxiliar	304,278.95	71,050.12	-	-	375,329.07	10
Muebles y enseres	40,960.18	4,450.52	-	-	45,410.70	10
Vehículo	98,574.31	1,123.33	-	-	99,697.64	20
Instalación edificio	35,499.90	4,595.38	-	-	40,095.28	5
Equipo laboratorio	190.74	2,429.80	-	-	2,620.54	10
B/P Alize	99,468.47	156,184.63	(99,464.87)	-	156,188.23	5
Equipos de computación	-	5,275.52	-	-	5,275.52	20
Sub-Total	3,716,759.00	379,981.99	(99,464.87)	-	3,997,276.12	
TOTAL	1,419,077.00	158,781.67	(283,497.06)	2,851,220.19	4,145,581.80	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

7. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	VALOR
Gastos por liquidar	131,575.29
Marketing del Pacífico	2,958.46
Seguros Sucre	4,687.73
Seguros Integral	18,015.81
Manserv	4,166.69

Total 161,403.98

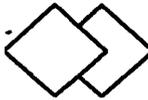
8. SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	VALOR
SOBREGIROS BANCARIOS	
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 0140828-8	111,925.95

Total 111,925.95

Ver siguiente página: Proveedores



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

9. PROVEEDORES

Incluye:

	VALOR
Fadesa	19,377.06
Probrisa	4,583.04
Surdry S.A.	62,557.32
Nautical Ecuador	3,477.60
Sealed Air	15,582.20
Varios	38,502.61

Total 144,079.83

10. PRESTAMOS SOCIOS

Incluye:

	VALOR
José Argudo Alvarez	418,652.94

Total 418,652.94

11. IMPUESTOS

Incluye:

	VALOR
Retenciones de renta	3795.99
Retenciones de IVA	1984.53
12% IVA	4013.99

Total 9794.51

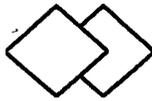
Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.001, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	DECIMO QUINTO SUELDO	DECIMO SEXTO SUELDO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES
SALDO INICIAL	2,314.04	705.96	537.37	357.00	603.00	1,647.31	-
Créditos							
Pagos		(705.96)	(537.37)	(357.00)	(603.00)	(1,647.31)	-
Débitos							
Provisión	116.80	537.02	605.66	-	-	4,679.52	4,931.54
SALDO FINAL	2,430.84	537.02	605.66	-	-	4,679.52	4,931.54



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

13. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

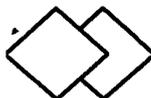
Incluye:

a.- Conciliacion 15% trabajadores	VALOR
UTILIDAD ANTES DE DEDUCIONES	35,813.82
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>5,372.07</u>
b.- Conciliacion Impuesto a la Renta:	VALOR
UTILIDAD ANTES DE DEDUCIONES	35,813.82
Menos: Participacion a Trabajadores	(5,372.07)
BASE IMPOSITIVA	<u>30,441.75</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>7,610.44</u>
c.- Tasa impositiva	

En el suplemento del R.O. del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital social de **US\$ 8.000.00** esta integrado por 200.000,00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de **USD\$ 0,04** cada una a valor nominal unitario.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

16. RESERVA DE VALUACION

La compañía realiza una valuación de Activos Fijos. El Activo Fijo revaluado es el Barco Pesquero "ALIZE".

17. RESERVA DE CAPITAL

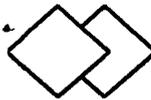
Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

18. UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de utilidades retenidas registrado el 31 de diciembre del 2001, esta a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

19. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

20. INDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro.

AÑO DE TERMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
1997	30.7
1998	45.0
1999	60.0
2000	91.0
2001	22.4

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de este informe (Abril 25 del 2002), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.
