

11733

Manta, Julio 22 del 2005

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente.-

Adjunto al presente sírvase encontrar el INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA AUDITORIA EXTERNA EFECTUADA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2004 de la Compañía :

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS

"IDEAL CIA LTDA"



Atentamente

Abg. Fernando Losada García
Registro SC-RNAE -228

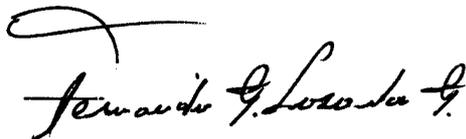
**INDUSTRIA DE ENLATADOS
ALIMENTICIOS IDEAL CIA LTDA
INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE EL
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el período terminado en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en 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 errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2004, se emitirá por separado. (Nota 20)

Manta, Ecuador
Julio 22 del 2005



Abg. Fernando Losada García

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 228

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS CORRIENTES:	PASIVOS CORRIENTES:
Bancos	Préstamos y Sobregiros Bancarios (Nota 10)
11.713,88	492.113,10
Documentos y cuentas por cobrar:	Documentos y cuentas por pagar:
Clientes (Nota 3)	Proveedores (Nota 11)
Empleados y tripulantes	Cuentas por Pagar Varios (Nota 12)
Anticipos a proveedores (Nota 4)	
Corpei	
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	
Provisión cuentas incobrables(Nota 14)	
Subtotal	Gastos acumulados:
<u>1.118.013,45</u>	Retenciones legales (Nota 13)
Inventarios (Nota 6)	Beneficios sociales(Nota 14)
580.608,54	Participación Trabajadores (Nota 16)
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	Impuesto Renta(Nota 16)
3.374,96	
Total corriente	Total corriente
<u>1.713.710,83</u>	<u>1.738.147,28</u>
ACTIVOS FIJOS - Neto (Nota 8)	PASIVOS A LARGO PLAZO
4.910.823,72	Cuentas por Pagar Accionistas (15)
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	574.796,70
<u>136.986,00</u>	<u>574.796,70</u>
Total	Total
<u>6.761.520,55</u>	<u>6.761.520,55</u>
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
	Capital social pagado (Nota 16)
	8.000,00
	Reserva legal (Nota 18)
	9.516,19
	Aportes futura capitalización
	442.058,51
	Reserva de capital (Nota 18)
	1.045.765,39
	Reserva de valuación
	2.851.220,19
	Reserva Estatutaria
	8.604,95
	Reserva Facultativa
	6.720,40
	Utilidades Retenidas
	57.290,05
	Resultados del ejercicio
	19.400,89
	<u>4.448.576,57</u>
	<u>6.761.520,55</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas en el país	3.015.061,60
Ventas en el exterior	3.082.171,01
Subtotal	<u>6.097.232,61</u>
(-) Costo de ventas	<u>(5.358.018,49)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>739.214,12</u>

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de exportación y ventas	(225.381,87)
Gastos administrativos	(445.048,58)

Subtotal	<u>(670.430,45)</u>
-----------------	----------------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	<u>68.783,67</u>
-----------------------------	-------------------------

FINANCIEROS Y OTROS:

Gastos financieros	(78.490,25)
Otros ingresos / egresos (neto)	46.083,47

Subtotal	<u>(32.406,78)</u>
-----------------	---------------------------

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>36.376,89</u>
--	-------------------------

15% Participación trabajadores(Nota 16)	5.456,53
25% Impuesto a la Renta(Nota 16)	<u>11.519,47</u>

UTILIDAD NETA	<u>19.400,89</u>
----------------------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CONCEPTO	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva Estatutaria y Facultativa	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidades del Ejercicio	Aporte Futura Capitalizaci on	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	Total
Saldos Iniciales 01 de Enero 2003	8.000,00	6.244,86	12.054,01	32.183,05	32.713,34	442.058,51	1.045.765,39	2.851.220,19	4.430.239,35
Transferencia					(32.713,34)				0,00
Ajuste de utilidades			3.271,34	26.170,67					(1.063,67)
Utilidad del Ejercicio		3.271,33		(1.063,67)	36.376,89				36.376,89
15% Trabajadores					(5.456,53)				(5.456,53)
25% Impuesto a la Renta					(11.519,47)				(11.519,47)
Saldos Finales al 31 de Diciembre 2004	8.000,00	9.516,19	15.325,35	57.290,05	19.400,89	442.058,51	1.045.765,39	2.851.220,19	4.448.576,57

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2004

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	6.056.676,90
Efectivo pagado a proveedores y otros	(5.531.722,29)
Otras cuentas por cobrar	(179.763,20)
Impuestos anticipados	7.021,17
Gastos diferidos	(136.986,00)
Anticipos de clientes	(99.995,87)
Otras Cuentas por pagar	(91.467,58)
Beneficios sociales por pagar	(54.838,12)
Impuestos por pagar	(13.100,25)
Provisiones a corto plazo	(55.853,42)
Otros pasivos	190.271,04
Efectivo que procede de las actividades operativas	<u>90.242,38</u>

Flujo de efectivo de actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	175.153,02
Efectivo neto por inversión	<u>175.153,02</u>

Flujo de efectivo de actividades de financiamiento

Préstamos bancarios	(306.426,98)
Efectivo neto por financiamiento	<u>(306.426,98)</u>

TOTAL MOVIMIENTO FLUJO **(41.031,58)**

Explicado en :

Caja-bancos al final	11.713,88
Caja-bancos al inicio	52.745,46
Diferencia	<u>(41.031,58)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este balance

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2004

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el mes de Noviembre de 1973, su objeto social es la actividad pesquera en las fases de procesamiento y comercialización interna y externa de atún fresco y/o congelado, la producción de atún precocido y congelado, ejercer la fase extractiva de atún, mediante flota propia, arrendada o asociada, en fin, ejercer la actividad pesquera en todas sus fases.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de Presentación:

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados.

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

2.b. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

2.c. Cuentas por cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

2.d. Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema del costo promedio.

2.e. 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.

2.f. Activos fijos

El mobiliario y equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas por la compañía:

Edificios	20 años
Mobiliario	10 años
Maquinaria	10 años
Barcos	20 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años

2.g. Otros activos

Corresponde principalmente a gastos por liquidar del barco pesquero MONTENEME

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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 aquella estimaciones.

2.i. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

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

2.k. Impacto de pronunciamientos contables recientes

Actualmente, se encuentra en estudio la adopción de varias Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que se espera tengan vigencia para los años fiscales posteriores. En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

3. CLIENTES - NETO

Incluye:

Cientes del Exterior	295.422,87
Cientes Nacionales	<u>355.582,41</u>
TOTAL	<u>651.005,28</u>

4. ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

Atlantic Seafood	8.531,32
Alarcón José	18.672,02
Alex d. Franco Bravo	10.905,00
Varios	<u>77.847,54</u>
TOTAL	<u>115.955,88</u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Valle María Teresa de Agudo	8.350,33
Giorgio Bullo	12.121,57
Galdecum	30.776,22
Varios	34.235,99
TOTAL	<u>85.483,71</u>

6. INVENTARIOS

Incluye:

Inventario de Materia Prima	284.678,34
Suministros y Materiales	65.541,16
Productos Terminados	230.055,05
Importaciones en Tránsito	333,99
TOTAL	<u>580.608,54</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

Retenciones en la fuente	3.374,96
TOTAL	<u>3.374,96</u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

8. ACTIVOS FIJOS

Incluye:

	Costo	Tasa de depreciación
Terrenos	52.379,35	
Construcciones en Curso	21.047,17	
Edificios	180.224,98	5%
Instalaciones edificios	114.179,78	10%
Maquinaria y equipo	4.055.773,83	10%
Equipos auxiliares	864.071,08	10%
Muebles y enseres	64.553,75	10%
Vehículos	111.389,18	20%
Equipo de laboratorio	24.578,26	10%
Equipos de computación	29.783,50	33%
B/P Alize	3.176.766,18	5%
B/P Monteneme	1.615.416,69	5%
TOTAL	<u>10.310.163,75</u>	
Depreciación Acumulada	<u>-5.399.340,03</u>	
Total Activo Neto	<u><u>4.910.823,72</u></u>	

9. OTROS ACTIVOS

Incluye:

Gastos Diferidos	18.108,90
Gastos Diferidos B/P Alize	3.960,39
Gastos Diferidos B/P Monteneme	<u>114.916,71</u>
TOTAL	<u><u>136.986,00</u></u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

10. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

PRESTAMOS

Banco	Fecha	Plazo	Interés	
Banco Internacional	10/09/2004	180 días	1,666	253.086,42
Banco Internacional	03/12/2004	60 días	1,666	100.000,00
TOTAL				<u>353.086,42</u>

SOBREGIROS BANCARIOS

Banco Pichincha	Cta. Cte. # 1408258-0	78.572,15
Banco Internacional	Cta. Cte. # 700-001678-8	3.833,61
Banco Internacional	Cta. Cte. # 700-003571-5	56.620,92
TOTAL		<u>139.026,68</u>

11. PROVEEDORES

Incluye:

Jose Dreo	15.253,06
Fadesa	44.025,64
Probrisa	121.433,45
Nautical del Ecuador S.A.	37.896,64
Iberopesca	79.764,66
Buntok Overseas Inc	152.460,00
Astinave	36.922,07
Sealed Air de Venezuela S.A.	22.667,60
Panastar	10.997,43
Atlantic Seafoods Ingredients	26.096,02
Varios	372.102,96
TOTAL	<u>919.619,53</u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

C.C. Mantacentro	72.993,12
Varios	16.756,17
TOTAL	<u>89.749,29</u>

13. RETENCIONES TRIBUTARIAS

Incluye:

Retenciones de Renta	18.650,03
Retención 30% IVA	3.049,24
Retención 70% IVA	3.245,11
Retención 100% IVA	15.826,33
TOTAL	<u>40.770,71</u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Incluye:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	APORTES IESS
SALDOS INICIALES	8.118,59	106.323,53	27.251,58	42.287,91	54.006,24	698,94
DEBITOS:						
Pagos	-	(106.323,53)	(27.251,58)	(42.287,91)	(54.006,24)	(698,94)
CREDITOS						
Provisión	116,80	40.276,46	25.046,96	57.698,37	51.379,53	4.517,33
SALDOS FINALES	8.235,39	40.276,46	25.046,96	57.698,37	51.379,53	4.517,33

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Incluye:

	VALOR
José Agudo Alvarez	<u>574.796,70</u>

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

16. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue

a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES	36.376,89
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	5.456,53
	=====

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES	36.376,89
(-) Participación Trabajadores	(5.456,53)
+ Gastos no Deducibles	<u>15.157,54</u>
UTILIDAD GRAVABLE	46.077,90
25% IMPUESTO A LA RENTA	11.519,47
	=====

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

17. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

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.

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2.004, el capital social es de US\$ 8.000.00 está integrado Por 200.000,00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 0,04 cada una a valor nominal unitario.

b) 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 Socios, que se realiza en el período subsiguiente

b) Capital Adicional:

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

c) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2002, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

19. ÍNDICE DE PRECIOS

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

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
1998	45.00
1999	60.00
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.35
2003	9.35

20. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida por el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2004, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.