



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

13 de julio del 2001

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 2000, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se explica en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No observamos la toma de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2000, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores externos de la Compañía y no hemos podido satisfacernos de las cantidades incluidas como inventarios aplicando otros procedimientos de auditoría.

1. En nuestra opinión, excepto por el efecto de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haber sido determinados como necesarios, 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 2000, y 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, según se explica en la Nota A a los estados financieros.

P. Labre
Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

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

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 2,149
Cuentas por cobrar (Nota B)	150,502
Inventarios (Nota C)	<u>125,161</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 277,812

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 95,839

INVERSIONES PERMANENTES (Nota E) 207

OTROS ACTIVOS (Nota F) 344

US\$ 374,202

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota G)	US\$ 305,165
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	7,863
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,279</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 319,307

PATRIMONIO:

Participaciones - autorizados y emitidos 9.000 certificados de aportación de valor nominal US\$ 0.04 c/u. (Nota I)	360
Reserva legal (Nota J)	60
Reserva facultativa (Nota K)	20
Reserva de capital	48,539
Déficit acumulado	(17,227)
Ganancia del ejercicio	<u>23,143</u>
	<u>54,895</u>

US\$ 374,202

Ver notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,759,911
Intereses ganados	835
Servicios de producción enlatado	40,688
Otros	<u>13,365</u>
	1,814,799

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de producción	1,629,884
Gastos de ventas	51,116
Gastos de administración	81,921
Gastos financieros	2,850
Impuesto a la circulación de capitales	<u>15,515</u>
	<u>1,781,286</u>

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

33,513

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota L)

(4,091)

Impuesto a la renta (Nota M)

29,422
(6,279)

GANANCIA NETA

US\$ 23,143

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	<u>Partici- paciones</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2000	US\$ 360	US\$ 80	US\$ 14,540	US\$ 3,221	US\$ -	US\$(18,809)	US\$ 1,582
Ganancia neta							23,143
Corrección monetaria				30,778			
Transferencias	—	—	(14,540)	(33,999)	48,539	1,582	(1,582)
Saldo al 31 dicbre. del 2000	<u>US\$ 360</u>	<u>US\$ 80</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$48,539</u>	<u>US\$(17,227)</u>	<u>US\$23,143</u>

Ver notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

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

Ganancia neta		US\$ 23,143
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 6,380	
Ajustes	<u>110</u>	
Total ajustes		6,490
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(14,101)	
Aumento en inventarios	(83,544)	
Disminución en préstamos bancarios por pagar	(9,200)	
Aumento en cuentas por pagar	104,125	
Aumento en gastos acumulados por pagar	6,276	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>6,279</u>	<u>9,835</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		39,468
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(44,562)	
Ajustes en activos fijos	1,466	
Disminución en otros activos	<u>(75)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(43,171)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(3,703)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>5,852</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>2,149</u>

Ver notas a los estados financieros.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca Incope S. C. Ltda. (la Compañía) está constituida desde 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 desde el 1 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, mediante la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 expresadas en sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América, al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

El sistema de corrección monetaria fue aplicable para las partidas no monetarias del balance general, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Reglamento respectivo, en base a lo previsto en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, hasta marzo 31/2000.

Reserva por revalorización del patrimonio. Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio, excepto las utilidades retenidas o déficit acumulado. El saldo de esta cuenta está sujeto a reexpresión y no debe distribuirse como ganancia a los socios o accionistas, y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital".

Reexpresión monetaria. Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está sujeto a reexpresión, y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital". Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.

La ganancia o pérdida por posición monetaria originada por la aplicación de la corrección monetaria integral a los estados financieros, correspondiente al primer trimestre del año 2000, ha sido registrada en la cuenta del estado de resultados denominada Resultado por exposición a la inflación (REI).

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se ha utilizado el Índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

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 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	20	5
Instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones eléctricas	5	20

Los intereses ganados son registrados de acuerdo con el método del devengado en el período en que se originan.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes del exterior	US\$ 134,585
Empleados	1,799
Préstamos a accionistas	628
Anticipos a terceros	11,999
Deudores varios	<u>2,840</u>
Menos provisión para cuentas incobrables	<u>(1,349)</u>
	<u>US\$ 150,502</u>

Los préstamos a accionistas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses. La Compañía no ha efectuado una provisión para cuentas de dudoso cobro.

C. INVENTARIOS:

Materia prima	US\$ 21,478
Productos en proceso	68,825
Envases	33,911
Importaciones en tránsito	<u>947</u>
	<u>US\$ 125,161</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre de 1999	US\$ 64,645
Adiciones	44,562
Corrección monetaria	<u>63,170</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>172,377</u>

Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	36,345
Adiciones	6,380
Corrección monetaria	<u>33,813</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>76,538</u>

Neto US\$ 95,839

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

E. INVERSIONES PERMANENTES:

Acciones US\$ 207

F. OTROS ACTIVOS:

Depósitos en garantía US\$ 344

G. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores en el exterior	US\$ 13,198
Proveedores en el País	276,940
Préstamos de accionistas	199
Anticipo de clientes	164
Cuentas por pagar	13,202
Impuesto al valor agregado	535
Retenciones en la fuente	<u>927</u>

US\$305,165

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 3,624
Participación de los trabajadores	<u>4,239</u>

US\$ 7,863

I. CAPITAL SOCIAL:

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa tiene que aumentar su capital social a S/. 10.000.000 (US\$ 400.00) como monto mínimo.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

I. RESERVA 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.

K. RESERVA 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..

L. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, 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:

Durante el ejercicio fiscal del 2000, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25%. La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2000, 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

O. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (13 de julio del 2001), 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.