



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

25 de abril del 2002

21.403

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 2001, 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 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 evaluación 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 auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La Compañía durante el año 2001 ha registrado contablemente en forma parcial el avalúo de sus activos fijos, efectuado por un perito independiente.
4. En el año 2001, la Compañía registró en los gastos de operaciones la cantidad de US\$ 6,279 correspondiente al pago del impuesto a la renta del año 2000, cuyo valor no fue considerado en la conciliación tributaria como gasto no deducible.

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 2001, 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.


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 2001

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Caja y bancos | US\$ 3,759 |
| Cuentas por cobrar (Nota B) | 171,173 |
| Inventarios (Nota C) | <u>148,886</u> |

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 323,818

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 309,454

OTROS ACTIVOS (Nota E) 8,761

US\$ 642,033

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

| | |
|---|--------------|
| Sobregiros bancarios | US\$ 3,304 |
| Obligaciones bancarias por pagar (Nota F) | 44,570 |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota G) | 352,294 |
| Gastos acumulados por pagar (Nota H) | <u>9,809</u> |

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 409,977

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 |
| Revalorización de activos fijos | 212,616 |
| Ganancias acumuladas | 12,195 |
| Pérdida del ejercicio | <u>(41,734)</u> |

232,056

US\$642,033

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS DE OPERACIONES:

| | |
|-------------------|----------------|
| Ventas netas | US\$ 1,597,540 |
| Intereses ganados | 107 |
| Otros | <u>2,620</u> |
| | 1,600,267 |

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

| | |
|--------------------------|------------------|
| Costo de producción | 1,474,054 |
| Gastos de ventas | 34,699 |
| Gastos de administración | 129,558 |
| Gastos financieros | <u>3,690</u> |
| | <u>1,642,001</u> |

PERDIDA DEL EJERCICIO US\$ (41,734)

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 de capital</u> | <u>Revalorización de activos fijos</u> | <u>Utilidades acumuladas</u> | <u>Consumos (pérdida) del ejercicio</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|--|----------------------------------|---|
| Saldo al 1 de enero del 2000 | US\$ 360 | US\$ 80 | US\$ 48,539 | US\$ - | US\$(10,988) | US\$ 27,274 |
| Transferencia | | | | | 27,274 | (27,274) |
| Provisión partic. trabaj., año 2000 | | | | | (4,091) | |
| Pérdida | | | | | | (41,734) |
| Avalúo de activos fijos | | | | 212,616 | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | <u>US\$ 360</u> | <u>US\$ 80</u> | <u>US\$ 48,539</u> | <u>US\$ 212,616</u> | <u>US\$ 12,195</u> | <u>US\$(41,734)</u> |

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Pérdida del ejercicio | | US\$ (41,734) |
| Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación: | | |
| Depreciación | US\$ <u>16,840</u> | |
| Total ajustes | | 16,840 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Aumento en cuentas por cobrar | (20,671) | |
| Aumento en inventarios | (23,725) | |
| Aumento en sobregiros bancarios | 3,304 | |
| Aumento en obligaciones bancarias por pagar | 44,570 | |
| Aumento en cuentas y documentos por pagar | 47,129 | |
| Aumento en gastos acumulados por pagar | 6,185 | |
| Disminución en participación de trabajadores | <u>(4,239)</u> | <u>52,553</u> |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | | 27,659 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Adquisición de activos fijos | (17,839) | |
| Aumento en otros activos | <u>(8,210)</u> | |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(26,049)</u> |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| Incremento neto durante el año | | 1,610 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | | <u>2,149</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | | US\$ <u>3,759</u> |

Ver notas a los estados financieros.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA INCOPES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Industria Conservera de la Pesca Incopes 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 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.

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 | 20 | 5 |
| Instalaciones | 20 | 5 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Instalaciones eléctricas | 5 | 20 |
| Equipos de oficina | 10 | 10 |
| Vehículos | 5 | 20 |

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B. CUENTAS POR COBRAR:

| | |
|--------------------------------------|---------------------|
| Cientes del exterior | US\$ 141,212 |
| Préstamos y anticipos a empleados | 3,299 |
| Préstamos a accionistas | 628 |
| Anticipos a terceros | 24,542 |
| Jefatura Provincial de Recaudaciones | 2,840 |
| Provisión para cuentas incobrables | <u>(1,348)</u> |
| | <u>US\$ 171,173</u> |

Los préstamos a accionistas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

C. INVENTARIOS:

| | |
|----------------------|--------------------|
| Materia prima | US\$ 58,487 |
| Productos en proceso | 86,997 |
| Productos terminados | <u>3,402</u> |
| | <u>US\$148,886</u> |

D. ACTIVOS FIJOS:

| | |
|-----------------------------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2000 | US\$ 172,377 |
| Adiciones | 17,839 |
| Avalúo de activos fijos | <u>212,616</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | <u>402,832</u> |
| Depreciación acumulada: | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2000 | 76,538 |
| Adiciones | <u>16,840</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | <u>93,378</u> |
| Neto | <u>US\$309,454</u> |

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

E. OTROS ACTIVOS:

| | |
|---|-------------------|
| Acciones | US\$ 207 |
| Depósitos en garantía | 5,169 |
| Anticipo de impuesto a la renta, año 2001 | 3,139 |
| Retenciones en la fuente | <u>246</u> |
| | <u>US\$ 8,761</u> |

F. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR:

Corresponde a anticipos de divisas otorgadas así:

| <u>Banco</u> | <u>Obligación No.</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>% de interés</u> | <u>Valor</u> |
|---------------|-----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Internacional | 100302561 | Dicbre. 24/01 | 16% | US\$ 20,000 |
| Internacional | 100302660 | Febrero 5/02 | 16% | 18,000 |
| Produbanco | | Plazo un año | | <u>6,570</u> |
| | | | | <u>US\$ 44,570</u> |

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Proveedores en el exterior | US\$ 25,962 |
| Proveedores en el País | 294,233 |
| Préstamos de accionistas | 199 |
| Anticipo de clientes | 18,180 |
| Cuentas por pagar | 11,482 |
| Documentos por pagar | 733 |
| Impuesto al valor agregado | 191 |
| Retenciones en la fuente | 819 |
| Aportes personal y patronal | 491 |
| Préstamos quirografarios | <u>4</u> |
| | <u>US\$352,294</u> |

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Beneficios sociales | US\$ 6,604 |
| Participación de los trabajadores | <u>3,205</u> |
| | <u>US\$ 9,809</u> |

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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.

J. 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. IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2001, 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 |

N. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (25 de abril del 2002), 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.