

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

### *A la Junta General de Accionistas de la Compañía Industrias y Frigoríficos Pesqueros C.A. "Infripesca"*

- A. He auditado el balance general de la Compañía Industrias y Frigoríficos Pesqueros C.A. "Infripesca" al 31 de diciembre del año 2001, el estado de resultados, evolución patrimonial de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración Central, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.*
- C. De acuerdo con lo que se expresa en la Nota 1), los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad para que reflejen los cambios del poder adquisitivo de la moneda de curso legal.*
- D. La Compañía no confirmó saldos de cartera por cobrar a sus clientes y cuentas por pagar a proveedores.*
- E. La Compañía no registra la alícuota anual para constituir la provisión de Jubilación, para aquellos trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente, conforme lo establece el Art. 219 contenido en el Código del Trabajo.*
- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos D,E, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía Industrias y Frigoríficos Pesqueros C.A. "Infripesca" al 31 de diciembre del año 2001, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas.*



- G. *La opinión, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del año 2001, de la Compañía Industrias y Frigoríficos Pesqueros C.A. "Infripesca" requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 del 31 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.*

*Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE No. 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional No. 2203  
31 de mayo del año 2002*

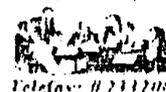


**INDUSTRIAS Y FRIGORÍFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPECA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
<i>Caja-Bancos</i>		99,598.09
<i>Inversiones Temporales</i>	2	516,388.07
<i>Cuentas por Cobrar</i>	3	2,024,465.56
<i>Crédito Tributario</i>	4	38,818.93
<i>Otros Activos</i>	5	175,330.96
<b>Total Activo Corriente</b>		<u><b>2,854,601.61</b></u>
<b>Fijo</b>		
<i>Maquinarias, Mbles. Y Enseres, Equipos</i>	6	119,780.16
<i>Muebles y Enseres (Otros Activos)</i>		5,491.79
<i>Vehiculos</i>		11,289.51
<i>Otros Activos Fijos</i>		5,602,140.86
<b>Total Activo Fijo</b>		<u><b>5,738,702.32</b></u>
<i>Deprciación Acumulada</i>		-2,376,048.77
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<u><b>3,362,653.55</b></u>
<b>No Corriente</b>		
<i>Diferencia de Acmbio</i>	7	1,362,380.24
<i>Gastos Anticipados</i>	8	218,679.95
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u><b>1,581,060.19</b></u>
<b>Total Activo</b>		<u><u><b>7,798,315.35</b></u></u>

*Ver notas a los estados financieros.*



**INDUSTRIAS Y FRIGORÍFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPECSA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
<i>Cuentas por Pagar</i>	9	133,893.25
<i>Obligaciones por Pagar</i>	10	729,360.80
<i>Impuestos por Pagar</i>	11	1,755.90
<i>Obligaciones al IESS</i>		3,159.47
<i>Beneficios Sociales</i>		12,024.33
<i>Cuentas Varias</i>	12	2,126,699.29
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u><b>3,006,893.04</b></u>
<b>Largo Plazo</b>		
<i>Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores</i>	13	214,498.66
<i>Obligaciones por Pagar</i>		2,552,762.80
<i>Provisión Reparación Maquinaria dique</i>		186,827.40
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<u><b>2,954,088.86</b></u>
<b>Otros Pasivos</b>		
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	14	108,059.95
<b>Total Otros Pasivos</b>		<u><b>108,059.95</b></u>
<b>Total Pasivo</b>		<u><b>6,069,041.85</b></u>
<b>Patrimonio</b>		
<i>Capital suscrito</i>	15	177,200.00
<i>Reserva Legal</i>		136.16
<i>Reserva Facultativa</i>		1,225.48
<i>Reserva de Capital</i>		1,831,381.05
<i>Pérdida años anteriores</i>		-282,390.13
<i>Utilidad del ejercicio</i>	16	1,720.94
<b>Total Patrimonio</b>		<u><b>1,729,273.50</b></u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u><b>7,798,315.35</b></u>

Ver notas a los estados financieros.



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPECA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

<i>Ventas</i>		3,243,865.97
<i>Costo de Ventas</i>		-1,979,744.21
<b><i>Utilidad Bruta en Ventas</i></b>		<b><u>1,264,121.76</u></b>
<b><i>Gastos Operativos</i></b>		
<i>Gastos de Administración</i>		287,992.95
<i>Gastos Financieros</i>		340,172.24
<i>Amortización Diferencial Cambiario</i>		535,294.83
<b><i>Total Gastos Operacionales</i></b>		<b><u>1,163,460.02</u></b>
<i>Otras Rentas</i>	30,671.13	
<i>Otros Gastos</i>	<u>129,611.93</u>	-98,940.80
<i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		<b><u>1,720.94</u></b>

*Ver notas a los estados financieros.*

**INDUSTRIA Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPECA"**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO</b>	<b>PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>TOTAL</b>
Enero 1/2001	177,200.00	1,361.64	1,225.48	1,831,381.05	-19,256.84			
Utilidad							1,720.94	
Otros Ajustes				-1,831,381.05	-263,153.29	1,831,381.05		
	<u>177,200.00</u>	<u>1,361.64</u>	<u>1,225.48</u>	<u>0.00</u>	<u>-282,350.13</u>	<u>1,831,381.05</u>	<u>1,720.94</u>	<u>1,730,498.98</u>

Ver notas a los estados financieros.





**INFRIPECA Y FRIGORIFICOS PESQUEROS INFRIPECA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**  
**(EN MILES DE DOLARES)**

**ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:**

Utilidad Neta del Período	2
Depreciación y Amortización	1,264
Financiamiento de Proveedores	31
Actividad No Operación	-583
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>714</b>

**ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:**

Aumento de Activo Fijo	23
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	<b>23</b>

**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Cambio Capital Contable	4
Pago de Deuda	1,112
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1,116</b>

Disminución de Flujos/Caja y Bancos	425
Saldo/Caja y Bancos al Inicio del Período	-1,041
<b>CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>-616</b>

*Ver notas a los estados financieros.*



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPECA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

**1. Políticas y Normas de Contabilidad más Significativas**

La Compañía Anónima Industrias y Frigoríficos Pesqueros C.A. "Infripesca" fue constituida el 9 de abril de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil en abril 28 de del mismo año en la ciudad de Guayaquil. Su objeto social es la industria de la pesca en su fase de extracción, procesamiento, transformación y comercialización de las especies bio-acuáticas en general. Además, podrá adquirir barcos pesqueros en propiedad arrendamiento, convenio o mediante contrato de asociación con empresas nacionales y extranjeras.

**Principios Contables**

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad aplicadas en el Ecuador, que son utilizadas en la preparación, elaboración y presentación de los estados financieros.

El importe de \$ 535.294,83 correspondiente a la amortización del diferencial cambiario ha sido contabilizada en cuentas de resultados.

**Activo Fijo**

El Barco pesquero muebles y enseres, maquinarias y equipos, instalaciones registran el costo histórico menos la depreciación acumulada, la cual ha sido calculada utilizando el método de línea recta.

La vida útil estimada del Activo Fijo es:

<i>Activos</i>	<i>Tasa</i>
Barco Pesquero	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%

**2. Inversiones Temporales**

**\$ 516.388,07**

Saldo que contabiliza al 31 de diciembre del año 2001 invertidos en IBJ Schorder Int. Bank en la ciudad de Miami, de los Estados Unidos de Norteamérica, cuyo importe genera el interés aproximado de US\$ 4% anual.

**Ver notas a los estados financieros.**



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPESCA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

**3. Cuentas por Pagar** **\$ 2.024.465,56**

Registra las entregas monetarias efectuadas para gastos de zarpe de los Barcos pesqueros y préstamos intercompañías, que no generan intereses anuales.

**4. Crédito Tributario** **\$ 38.818,93**

Saldo establecido por la Compañía correspondiente al 1% de Retenciones en la Fuente.

**5. Otros Activos**

Accionistas	50.000,00
Impuesto a la Renta por Cobrar -Anilisa	2.416,90
Schroders	14.854,11
Impuesto al Valor Agregado	<u>108.059,95</u>
	<b>\$ 175.330,96</b>

Representa los créditos otorgados a sus principales que no han generado intereses anuales; y, el Impuesto al Valor Agregado retenido por la firma "Galapesca".

	2000	2001	Variaciones
Barco Pesquero	\$ 5.592.945,08	\$ 5.602.140,86	\$ 9.195,78
Maq.Muebles y Enseres Eq.	109.859,63	119.780,16	9.920,53
Vehiculos	11.289,51	11.289,51	0,00
Otros Activos Fijo	<u>5.491,79</u>	<u>5.491,79</u>	<u>0,00</u>
Total Activo Fijo	\$ 5.714.094,22	\$ 5.738.702,32	\$ 24.608,10
Depreciación Acumulad	<u>(1803.040,36)</u>	<u>(2.376.048,77)</u>	<u>(573.008,41)</u>
Total Activo Fijo Neto	<b>\$ 3.911.053,86</b>	<b>\$ 3.362.653,55</b>	<b>\$ (548.400,31)</b>

Las erogaciones monetarias generadas para el mantenimiento y reparaciones del activo fijo se registra en resultados, y las mejoras se capitalizan.

**7. Diferencial Cambiario** **\$ 1.362.380,24**

Contabiliza el saldo del diferencial cambiario generado al 31 de diciembre del año 1999.

*Ver notas a los estados financieros.*



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPESCA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

- 8. Gastos Anticipados** \$ 218.679,95  
=====  
*Saldo establecido al 31 de diciembre al 31 de diciembre del año 2001 correspondiente a los gastos de seguros de Barco \$ 98.860,63, gastos de viaje \$62.295,67, y otros \$ 27.263,05.*
- 9. Cuentas por Pagar** \$ 133.893,25  
=====  
*Contabiliza los créditos concedidos a la Compañía por los proveedores locales de materiales, suministros, sin intereses.*
- 10. Obligaciones por Pagar** \$ 729.360,80  
=====  
*Registra el saldo de los créditos otorgados por la institución financiera Eurousa S.A. del exterior al 31 de diciembre del año 2001 (porción corriente).*
- 11. Impuestos por Pagar** \$ 1.755,90  
=====  
*Contabiliza el importe de \$ 573,58, correspondiente al 1%; \$ 104,11 por Retenciones en la Fuente; y el Impuesto al Valor Agregado \$ 1.078,21 que deben ser consignados al Ministerio de Finanzas.*
- 12. Cuentas Varias** \$ 2.126.699,29  
=====  
*Registra los créditos otorgados por sus accionistas y empresas relacionadas, que no han generado intereses anuales y otros.*
- 13. Largo Plazo** \$ 2.954.088,86  
=====  
*Representa el saldo de los créditos concedidos por su proveedor Galapesca S.A. en el orden de \$214.498,66, por la obligación contratada con la financiera "Eurousa Finance Co. Por \$ 2.552.762,80 y la cantidad de \$ 186.827,40 por la provisión para la reparación del Dique.*
- 14. Otros Pasivos** \$ 108.059,05  
=====  
*Contabiliza el saldo correspondiente al Impuesto al Valor Agregado retenido por la firma "Galapesca" S. A.*

*Ver notas a los estados financieros*



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPESCA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

**15. Capital Suscrito** **\$ 177.200,00**

*Integrado por 4.430.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 cada una, cuyo importe total ha sido liberado al 31 de diciembre del año 2001.*

**16.** *Al año terminado el 31 de diciembre del año 2001, la Compañía generó la utilidad operacional de \$ 1.720,94 antes la Participación Trabajadores y el Impuesto a la Renta*

**17. Utilidad**

*a) Reserva Legal. Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.*

**18.** *La Compañía al año terminado el 31 de diciembre del año 2001 registra el activo y pasivo contingente en la cantidad de US\$ 108.059,95 correspondiente al 12% del Impuesto al Valor Agregado por parte de la firma "Galapesca S.A.*

**19.** *La Compañía tiene abiertos los libros contables por los ejercicios fiscales correspondientes a los años 1996, 1997, 1998, 1999, 2000, incluso, año 2001 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.*

**20. Hechos Subsecuentes**

*Entre el 31 de diciembre del año 2001, y la fecha de presentación de estos estados financieros (31 de mayo del año 2002), en adición a las notas explicativas no se han registrados eventos importantes que en opinión de la Gerencia General de la Compañía, hubiesen tenido efectos relevantes en los estados financieros.*

**21.** *La Directora General del Servicios de Rentas Internas con fecha 30 de mayo del año 2001, expidió la Resolución # 00461 contentiva del Acto Administrativo mediante el cual decidió "aceptar el recurso de revisión interpuesto de oficio por la administración tributaria a la revisión # 0549-DRSR-98 expedida por el Director Regional del Servicios de Rentas Internas, en Guayaquil el 15 de mayo de 1998.*

*Ver notas a los estados financieros*



**INDUSTRIAS Y FRIGORIFICOS PESQUEROS C.A. "INFRIPESCA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

22. *Por lo tanto, mediante la mencionada Resolución, la señora Directora General de Rentas Internas ha decidido "rectificar la Resolución # 0549-DRSR-98 en el sentido de que la importación pesquero atunero amparada en el Descuento Unico de Importación F0081513, se hallaba gravada con tarifa 10% del Impuesto al Valor Agregado". En tal virtud, la cuantía de la reclamación señalada en la Resolución # 00461, asciende a la cantidad de s/. 3.596'690.029.*
23. *El día 26 de junio del año 2001 el Ingeniero Bruno Leone Pignataro, Gerente General de Industrias y Frigoríficos Pesqueros, INFRIPESCA C.A., comparece ante el Tribunal Distrital Fiscal No. 2 de Guayaquil, dentro del término previsto en el Art. 243 del Código Tributario y deduce la acción de impugnación prevista en el numeral 5) del Art. 234 del mismo Código Tributario, en contra de la Resolución No. 00461 de 30 de mayo del 2001 expedida por la Directora General del Servicio de Rentas Internas.*

*Ver notas a los estados financieros*