

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de EXPORKLORE S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de EXPORKLORE S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORKLORE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Según se indica en las Notas a los estados financieros la Compañía por la Aplicación de la dolarización al 31 de Diciembre del 2000 tiene un efecto de \$ 4,367,424.53 como capital adicional y por el Resultado de Exposición Inflacionario un total de \$ 1,427,783.82.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Cias. No. 110Reg.**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2001**

EXPORKLORE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	263,841.83
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	5,284,492.13
Inventario	E	2,717,001.14
Pagos Anticipados	F	836,901.58

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		9,102,236.68
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		6,173,249.01
INVERSIONES	L	14,159.82
CARGOS DIFERIDOS	P	5,423,535.65
OTROS ACTIVOS	Q	149,105.74

TOTAL DEL ACTIVO		20,862,286.91
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	AA	9,786,306.33
Sobregiros Bancarios	BB	131,157.94
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2,945,975.73
Impuestos por Pagar	DD	31,275.87
Gastos Acumulados por Pagar	FF	102,652.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE		12,997,367.87
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	553,161.18

PATRIMONIO:

Capital Social	LL	1,880,000.00
Futuro Aumento Capital		3,000,000.00
Capital Adicional		4,367,424.53
Reserva Legal		11,625.76
Reserva Facultativa		152,512.14
Pérdida del Ejercicio		(2,099,804.57)

TOTAL DEL PATRIMONIO		7,311,757.86

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		20,862,286.91
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	379,267.92
Ventas del Exterior	33,161,984.67

	33,541,252.59

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Venta	32,953,171.85
Gastos Administrativos	1,179,502.72
Gastos de Ventas	371,043.58
Gastos Financieros	1,515,677.58

TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES **36,019,395.73**

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	2,850,372.30
Otros Egresos	2,472,033.73

	378,338.57

PERDIDA DEL EJERCICIO **2,099,804.57**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	32,835,355.31
Pagos a proveedores, empleados	(32,412,217.90)
Pagos de ICC	(207,804.13)
Intereses y Comisiones pagados	(1,515,677.58)
Otros Ingresos	1,484,806.45
Diferencia en cambio	(1,504,922.97)
Intereses ganados	437,225.42

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(883,235.40)
--	----------------------

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, plantas y equipos	(132,148.49)
Adquisición de Actividades intangibles	(5,154.33)
Ventas de propiedad, planta y equipo	70,743.75

EFFECTIVO PAGADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	(66,559.07)
---	---------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	1,197,915.60
-------------------------------	---------------------

EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANC.	1,197,915.60
---	---------------------

Aumento Neto de Efectivo y Equivalente de efectivo	248,121.13
---	-------------------

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	15,720.70
--	------------------

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	263,841.83
---	-------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORÉ S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO D'CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA P' REVALOR. DEL PATRIM.	CAPITAL ADICIONAL	REEXPRES. MONETAR.	PERDIDA ACUMUL.	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2000	1,000,000.00	48,000,000.00	290,643,998	3,912,303,506.85	50,038,657,001.11	0	0	-693,791,172	-34,972,329,159.84	65,575,964,115
Saldos restab. En dólares al 1 de Enero del 2000	-40,000.00	1,840,000.00	11,625.76	152,512.14	2,001,546.28	0.00	0	-27,751.65	-1,394,893.17	2,623,339.36
Cambios										
Transferencia de pérdida del ejercicio/99 a pérdida								-1,394,893.17	1,394,893.17	0.00
Transferencia de Aporte Futuro Aumento de capital a Capital Social	1,840,000.00	-1,840,000.00								0.00
Efectos de Aplicación Noe 17					2,291,316.22		1,396,047.74	-396,640.59		3,758,523.07
Absorcion de la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización de Patrimonio a Capital Social					-4,292,862.50	6,198,910.24	-1,896,047.74			0.00
Compensación de Pérdida Acumulada a Capital Adicional						-1,821,485.71		1,821,485.71		0.00
Pérdida del Ejercicio									-2,099,804.57	-2,099,804.57
Aporte para Futuro Aumento de Capital		3,000,000.00								3,000,000.00
Saldo a Diciembre 31, 2000	1,960,000.00	3,000,000.00	11,625.76	152,512.14	0.00	4,367,424.53	0.00	0.00	-2,099,804.57	7,311,757.86

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

EXPORKLORE S.A., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 07 de Octubre de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de abril de 1988. El objetivo principal de la compañía es dedicarse a la industrialización, empaquetamiento y congelación de las especies bioacuaticas, pesca blanca, camarones, langostas y otras especies del mar en general para que estas sean comercializadas en el país y que tambien sean exportadas al exterior.

APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION, La compañía a efectuado un aporte para futura capitalización de 3'000.000 en especie.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros contables en dolares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del Balance General, el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Dolarización con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

INVERSIONES., están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Resolución de la Superintendencia de Compañía a partir del 13 de Marzo del 2000.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía han sido dolarizados al cierre del ejercicio como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	20	5
Edificios	5	20

Los activos no monetarios según Nec 17 poseídos a la fecha de transición tales como: activos fijos, bienes recibidos con dación en pago, gastos pagados por anticipados, patentes y demás intangibles se ajustarán aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de Diciembre de 1999 el índice de ajuste de inflación.

Cuando estos activos hayan sido adquiridos durante el periodo de transición, se aplicara el índice proporcional mensual, determinado con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se

adquiriera, fabricó o construyó el activo no monetario (fecha de origen) y la fecha de transición. En el caso que se trate de activos depreciables o amortizables, el ajuste efectuado a estos activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica Oficina	1,823.69
Caja Chica Planta	2,588.00
Caja Chica Biologos	720.00

	5,131.69

BANCOS

Bolivariano Cta. N° 30344	6.20
Filanbanco Cta. N° 400281	378.53
Guayaquil Cta. N° 4026381	13,973.99
Citibank Cta. N° 106221014	749.90
Filanbanco Cta. N° 9028019820	866.34
Citibank dólares Cta. N° 36134078	62,807.47
Pacifico Cta. N° 2453770	97.71
Pacifico dólar Cta. N° 1924974	145.19
Guayaquil Cta. N° 109312	2,921.71
ABN AMRO BANK Cta. N° 7303920	37,510.07
Produbanco Cta. N° 20065337	37,764.24
Depósitos en tránsito (1)	101,488.79

	258,710.14
	=====

(1) Este valor corresponde a los depósitos que realiza la empresa ya que estos son devengados en el momento que se efectiva la transacción.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Deudores a corto plazo	37,958.14
Anticipo a Proveedores (1)	4,458,853.28
Otras Cuentas	685,807.48
Compañías filiales	23,254.27
Empleados	78,618.96

	5,284,492.13

(1) Son valores que la compañía ha realizado a sus proveedores como anticipos y estos los detallamos a continuación:

Calica	611,070.19
Cam aronsa	109,392.27
Ferjonsa	366,963.56
Caesa	182,957.37
Isadihu	144,825.34
Opum arsa	146,955.53
Stylian	463,579.45
Manglecorp	118,374.80
Otros	2,314,734.77

4,458,853.28
=====

E. INVENTARIO

Materiales	835,917.14
Productos en proceso	1,097,090.30
Productos terminados	781,946.20
Importaciones de tránsito	2,047.50

2,717,001.14
=====

F. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros	8,030.93
Gastos Anticipados	210,607.67
Retenciones	1,938.57
IVA	435,704.64
Impuestos Anticipados	105,175.40
Otros	74,944.37

836,901.58
=====

L. INVERSIONES

Banco Tungurahua	(1)	10,067.98
Electroquil	(2)	4,091.84

14,159.82
=====

K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2000	COMPRAS	VENTAS	EFECTO NEC 17	TOTAL
			RETIROS TRANSF.		
Terrenos	209,977.81	0.00	0.00	195,666.95	405,644.76
Edificios	541,918.81	1,364.10	0.00	452,333.98	995,616.89
Instalaciones	691,614.48	19,514.15	0.00	783,891.96	1,495,020.59
Mejoras en Terrenos	30,094.46	0.00	0.00	25,479.68	55,574.14
Maquinarias y Equipos	3,436,324.41	8,453.89	0.00	2,719,431.48	6,164,209.78
Muebles y Enseres	111,750.60	13,574.27	0.00	116,455.84	241,780.71
Equipo de Oficina	151,515.77	2,395.07	0.00	135,528.34	289,439.18
Equipos de Computación	144,340.60	33,089.42	0.00	192,624.01	370,054.03
Vehículos	671,398.89	53,757.59	-50,743.75	854,482.44	1,528,895.17
Equipo de Vehículo	82,062.83	0.00	0.00	95,151.23	177,214.06
Activo Total	6,070,998.66	132,148.49	-50,743.75	5,571,045.91	11,723,449.31

DEPRECIACION	DEPRECIAC.				
		ACTUAL			
Edificios	-158,269.89	-44,218.80	0.00	-120,173.91	-322,662.60
Instalaciones	-325,624.85	-129,430.24	0.00	-340,002.38	-795,057.47
Mejoras en Terrenos	-4,573.17	-21,737.38	0.00	-17,501.40	-43,811.95
Maquinarias y Equipos	-1,118,521.82	-417,365.27	0.00	-1,178,608.55	-2,714,495.64
Muebles y Enseres	-61,808.30	-18,170.46	0.00	-56,308.72	-136,287.50
Equipo de Oficina	-99,551.30	-19,151.33	0.00	-78,830.32	-197,532.95
Equipos de Computación	-73,965.51	-157,343.12	0.00	0.00	-231,308.63
Vehículos	-385,173.06	-206,845.54	22,730.01	-500,580.97	-1,069,869.56
Equipo de Vehículo	-8,514.57	-15,404.49	0.00	-15,254.93	-39,173.99
SUB TOTAL	-2,236,002.47	-1,029,866.35	22,730.01	-2,307,261.13	-3,550,200.29
TOTAL	3,834,996.19	-897,518.16	-28,013.74	3,263,784.73	3,173,249.02

(1) La compañía tiene 85.002 acciones las cuales están valoradas en \$ 0.04 cada acción.

(2) Tiene 17.294 acciones valorizadas en \$ 0.04 cada una.

P. CARGOS DIFERIDOS

Activos diferidos		5,696.94
Diferencia en cambios	(1)	5,407,884.68
Programa de computación	(2)	9,954.03

		5,423,535.65

(1) Valores que se están amortizando a 20% a cinco años correspondiente a la diferencia en cambio año 99.

(2) La empresa mantiene un programa de computación al 2000 este todavía no está en funcionamiento por el cual lo mantiene en otros activos no corriente y no lo amortizaron. Por lo cual en Enero del 2001 entra en funcionamiento y es desde esa fecha que comienza a amortizarlo.

Q. OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía		243.38
Otros activos		148,862.36

		149,105.74
		=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Documento

Banco Guayaquil		894,000.00
Banco Citibank	(1)	5,500,000.00
Banco ABN AMRO Bank	(2)	662,500.00
Banco Bolivariano	(3)	1,600,000.00
Banco Produbanco	(4)	1,000,000.00

		9,656,500.00

- (1) Préstamo con una tasa de interés del 14% trimestralmente.
- (2) Préstamo con tasas de interés del 13 y 12.5% trimestralmente.
- (3) Con una tasa de interés 16%, generados por facturas por ventas en el exterior.
- (4) Préstamos sobre firmas con una tasa de interés del 13% trimestralmente.

Intereses

Banco Guayaquil	37,882.45
Banco Citibank	24,815.00
Banco ABN AMRO Bank	5,788.30
Banco Bolivariano	23,633.07
Banco Produbanco	37,687.51

	129,806.33

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Bolivariano N°. 1	(1)	16,080.81
Bolivariano N°. 2		74,900.79
Guayaquil		3,124.81
Hemisphere National		27.00
Citibank	(2)	37,024.53

		131,157.94
		=====

(1) Este valor corresponde a que la compañía ha efectuado al 31 de Diciembre del 2000 una transferencia de saldo.

(2) Este saldo corresponde a sobregiro sobre la operación de producción de camarón.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	112,216.46
Proveedores (Div. Cam)	474,152.44
Certificados de depósitos	619,512.33
Otras cuentas por pagar	947,555.90
The Former Miami	792,538.60

	2,945,975.73

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones 1%	21,237.31
Retenciones 5%	582.99
Retención IVA	3,801.33
IVA Retenido	5,309.22
Impuesto a la Renta empleados	345.02

	31,275.87

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Beneficios Sociales**

Sueldos	915.31
Décimo Tercer Sueldo	156.08
Décimo Cuarto Sueldo	46.91
Vacaciones	4,823.22
Fondo de Reserva	6,418.64
IESS-IECE-SECAP	2,080.67
Jubilación Patronal	14,702.99

	29,143.82

Provisión de Gastos

Agua	3,200.00
Teléfono	14,243.37
Donaciones	455.72
Auditoria	8,040.00
Impuestos	2,585.09
Otros	44,984.00

	73,508.18
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**Bancarios**

Filanbanco (*)	553,161.18

	553,161.18
	=====

(*) Son préstamos que se realizaron al banco con el 15% de interés a 5 años de plazo.

CAPITAL SOCIAL

	<u>ACCIO- NES</u>	<u>DOLA- RES</u>	
Juan Manuel Ortega Cabeza de Vaca	940.000	1	940.000
Xavier Andrade González	940.000	1	940.000
			----- 1'880.000 -----

Según escritura pública del 6 de Abril del 2001.

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

Este saldo podrá ser utilizado para el Incremento de Capital Social sin que genere impuesto del 20% .

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 01 del 2000	--- 0 ---
Efecto de la aplicación Nec 17	1,896,047.74
Transferencia a la cuenta Capital Adicional	(1,896,047.74)

Saldo a Diciembre 31 del 2000	--- 0 --- =====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser

capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 del 2001	2,001,546.28
Efecto de la Aplicación NEC 17	2,291,316.22
Transferencia a la cuenta Capital Adicional	(4,292,862.50)
Saldo a Diciembre 31 del 2000	----- 0 =====

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

<u>Efectos de Absorción según Nec 17</u>	
Reexpresión Monetaria	1,896,047.74
Reserva por Revalorización del Patrimonio	4,292,862.50
Compensación de Pérdida Acumulada	(1,821,485.71)
Saldo a Diciembre 31 del 2000	----- 4,367,424.53 =====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.