

**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 2001 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.

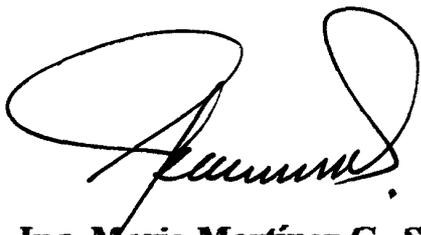
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría 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 que se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORKLORE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORKLORE S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separado.



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



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

**Guayaquil., Ecuador
Mayo 14, 2002**

EXPORKLORE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	27,830.74
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	4,930,631.19
Inventario	E	2,059,634.04
Pagos Anticipados	G	1,093,308.03

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		8,111,404.00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	6,225,253.08
INVERSIONES	L	18,479.82
CARGOS DIFERIDOS	P	5,478,486.28
OTROS ACTIVOS	Q	137,826.98

TOTAL DEL ACTIVO		19,971,450.16
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias	AA	11,138,693.19
Sobregiros Bancarios	BB	1,123,062.59
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1,768,831.12
Impuestos por Pagar	DD	31,207.47
Gastos Acumulados por Pagar	FF	129,907.11

TOTAL PASIVO CORRIENTE		14,191,701.48
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	495,305.14
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	LL	4,880,000.00
Aporte Futuro Aumento Capital		2,012,060.34
Reserva Legal		11,625.76
Reserva Facultativa		152,512.14
Reserva de Capital		4,367,424.53
Pérdida del Ejercicio Anterior		(2,009,804.57)
Pérdida del Ejercicio Actual		(4,039,374.66)

TOTAL DEL PATRIMONIO		5,284,443.54

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		19,971,450.16
		=====

EXPORKLORE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	865,447.21
Ventas del Exterior	33,664,431.62

	34,529,878.83

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Venta	35,923,943.10
Gastos Administrativos	945,537.94
Gastos de Ventas	205,781.95
Gastos Financieros	1,730,553.48

TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	38,805,816.47

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	622,060.86
Otros Egresos	385,497.88

	236,562.98

PERDIDA DEL EJERCICIO	(4,039,374.66)
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	34,850,560.19
Pagos a proveedores, empleados	(33,895,683.77)
Intereses y Comisiones pagados	(1,636,208.85)
Otros Ingresos	74,881.42
Diferencia en cambio	(
Intereses ganados	404,434.07

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(202,016.94)
--	----------------------

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, plantas y equipos	(2,121,401.55)
Adquisición de Actividades intangibles	
Ventas de propiedad, planta y equipo	1,210,022.93

EFFECTIVO PAGADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	(911,378.62)
---	----------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	1,460,278.56
Documentos por Pagar	(542,485.84)
Pasivo a Largo Plazo	(57,856.04)

EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANC.	859,936.68
---	-------------------

Disminución Neto de Efectivo y Equivalente de efectivo	(253,458.88)
---	----------------------

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

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	10,382.95
---	------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO D'CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA D' CAPITAL	PERDIDA ACUMUL	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2001	1.880.000,00	3.000.000,00	11.825,76	152.512,14	4.967.424,53	0,00	-2.099.804,57	7.311.757,86
Transferencia de la pérdida del ejercicio a pérdida acumulada						-2.099.804,57	2.099.804,57	0,00
Transferencia de Aporte Futuro Aumento de capital a Capital Social	3.000.000,00	-3.000.000,00						0,00
Aporte Futuro Aumento Capital		2.012.060,34						2.012.060,34
Pérdida del Presente Ejercicio							-4.039.374,66	-4.039.374,66
Saldo a Diciembre 31, 2001	4.880.000,00	2.012.060,34	11.825,76	152.512,14	4.967.424,53	-2.099.804,57	-4.039.374,66	5.284.443,54

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORKLORE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(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 2,012.060.34.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

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 valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía estan contabilizados al costo de adquisición reexpresado 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

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Pérdida Neta del Ejercicio	(4,006,195.08)
(+) Gastos No Deducibles	216,852.71

Pérdida del Ejercicio	(3,789,342.37)
(-) Retención en la Fuente 2001	5,703.16

Saldo a favor	5,703.16
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica Oficina	2,436.08
Caja Chica Planta	3,300.00
Caja Chica Biologos	820.00

	6,556.08

BANCOS

Filanbanco	17,447.79
Bolivariano Cta.Cta. 0009000687	179.58
Produbanco Cta.Cte. 020065337	3,178.94
Pichincha Cta.Cte. 3351816-8	468.35

	27,830.74

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	28,544.97
Anticipo a Proveedores	3,931,273.16
Otras Cuentas	1,043,179.30
Empleados	12,251.42
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(84,617.66)

	4,930,631.19

E. INVENTARIOS

Materiales	1,429,122.07
Productos en proceso	368,905.66
Productos terminados	261,606.31

	2,059,634.04

K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 1/01/01	COMPRAS	VENTAS		T O T A L
			RETIROS TRANSF.		
Terrenos	405.644,76	0,00	0,00		405.644,76
Edificios	995.616,89	0,00	0,01		995.616,88
Instalaciones	1.495.020,59	0,00	0,00		1.495.020,59
Mejoras en Terrenos	55.574,14	0,00	0,01		55.574,13
Maquinarias y Equipos	6.164.209,78	1.948.119,55	1.086.241,00		7.026.088,33
Muebles y Enseres	241.780,71	10.968,43	0,00		252.749,14
Equipos de Oficinas	289.439,18	220,00	0,00		289.659,18
Equipos de Computación	370.054,03	16.712,52	986,99		385.779,56
Vehículos	1.528.895,17	142.381,05	122.794,92		1.548.481,30
Equipo de Vehículo	177.214,06	3.000,00	0,00		180.214,06
Activo Total	11.723.449,31	2.121.401,55	1.210.022,93		12.634.827,93
DEPRECIACION					
Edificios	-322.662,60	-49.790,54	-0,03		-372.453,11
Instalaciones	-795.057,47	-145.689,60	-0,04		-940.747,03
Mejoras en Terrenos	-43.811,95	-5.557,42	0,00		-49.369,37
Maquinarias y Equipos	-2.714.495,64	-458.966,02	0,00		-3.173.461,66
Muebles y Enseres	-136.287,50	-22.859,32	-235,25		-158.911,57
Equipos de Oficinas	-197.532,95	-20.775,06	0,00		-218.308,01
Equipos de Computación	-231.308,63	-54.498,26	-444,00		-285.362,89
Vehículos	-1.069.869,56	-212.928,61	-128.962,39		-1.153.835,78
Equipo de Vehículo	-39.173,99	-17.951,44	0,00		-57.125,43
SUB TOTAL	-5.550.200,29	-989.016,27	-129.641,71		-6.409.574,85
TOTAL	6.173.249,02	1.132.385,28	1.080.381,22		6.225.253,08

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros		7,077.29
Gastos Anticipados		306,803.77
Retenciones		5,703.16
IVA		698,779.44
Otros		74,944.37

		<u>1,093,308.03</u>

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Banco Tungurahua		10,067.98
Electroquil	(1)	4,091.84
Banco Bolivariano	(2)	4,320.00

		<u>18,479.82</u>

(1) La compañía tiene 17.294 acciones valorizadas en \$ 0.04 cada una.

(2) Inversión en el Banco Bolivariano por un interés de 5% a 3 años plazo.

P. CARGOS DIFERIDOS

Activos diferidos		61,186.81
Diferencia en cambios	(2)	5,407,910.44
Programa de computación	(3)	9,389.03

		<u>5,478,486.28</u>

(1) Valores que se generan por interés por pagar correspondiente préstamos bancarios que se vencen en el año 2002.

(2) Corresponde a valores que se están amortizando al 20% a cinco años correspondiente a la diferencia en cambio año 99.

- (3) La empresa no ha amortizado a la fecha el programa de computación al 20% a 5 años.

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Banco Filanbanco	
Depósitos en Garantía	243.38
Otros activos	137,583.60

	137,826.98
	=====

- (1) La compañía mantiene una inversión en el Banco Tungurahua, la empresa que ha sido reclasifica.
- (2) Valores congelado del Banco Filanbanco, no considerados disponibles.

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Documento

Banco Guayaquil	(1)	946,000.00
Banco Citibank	(2)	5,500,000.00
Banco del Pichincha	(3)	200,000.00
Banco Bolivariano	(4)	2,200,000.00
Obligación Bancaria Exp.Div.Comar		79,198.77
Banco Produbanco	(5)	1,948,100.00

		10,873,298.77

- (1) Préstamo con una tasa de interés del 15%
- (2) Préstamo con una tasa de interés del 14% a 29, 30, 87, 88 y 90 días plazo.
- (3) Préstamo con una tasa de interés del 15% trimestral
- (4) Préstamos prendarios y sobre firmas debiera tasa de interés del 15%, 7,97% 7.44% y 7.50%.
- (5) Préstamo con una tasa de interés del 13.50% con un plazo del 30% y 180% generado por facturas de ventas.

Intereses por Pagar

Certificado de Depósito		77,026.49
Banco Guayaquil		25,201.67
Banco Citibank		61,837.22
Banco del Pichincha		2,022.22
Banco Bolivariano		38,814.50
Banco Produbanco		60,492.32

		11,138,693.19
		=====

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Bolivariano	(1)	104,869.76
Pichincha		347.86
Guayaquil		541.00
Hemisphere National		577,701.82
Citibank		59.94
Citibank	(2)	439,542.21

		1,123,062.59
		=====

(1) Este valor corresponde a que la compañía ha efectuado al 31 de Diciembre del 2001 transferencia de saldos.

(2) Valor que se originan por las operaciones de producción de camarón

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	175,499.16
Proveedores (Div. Cam)	188,820.20
Otras cuentas por pagar	1,404,511.76

	1,845,857.61
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones 1%	22,336.10
Retenciones 5%	883.78
Retención IVA	7,986.21
Retención I.100	1.38

	31,207.47
	=====

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

Sueldos	930.61
Décimo Tercer Sueldo	868.22
Décimo Cuarto Sueldo	128.11
Vacaciones	5,661.17
Fondo de Reserva	7,533.79
IESS-IECE-SECAP	2,248.61
Jubilación Patronal	49,648.36

	67,018.87

Provisión de Gastos

Agua	17,116.77
Teléfono	17,538.31
Donaciones	349.72
Auditoria	17,900.00
Otras Provisiones	9,983.44

	129,907.11
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Filanbanco Prest	495,305.14

	495,305.14
	=====

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

CAPITAL SOCIAL

	<u>ACCIO- NES</u>	<u>DOLA- RES</u>	
Juan Manuel Ortega Cabeza de Vaca	2,440.000	1	2,440.000
Xavier Andrade González	2,440.000	1	2,440.000

			4'880.000
			=====

APORTE FUTURO AUMENTO

Juan Manuel Ortega Cabeza de Vaca	1,006.030.17
Xavier Andrade González	1,006.030.17

	2,012.060.34
	=====

RESERVA DE CAPITAL

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.

Saldo a Enero 01 del 2001	4,367,424.53

Saldo a Diciembre 31 del 2001	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 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 18 del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.