

**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 2002 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.

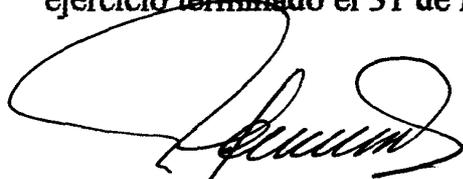
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría 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 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes a excepción de la salvedad que se menciona en el párrafo anterior de la compañía **EXPORKLORE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, 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 2002 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  
Abril 23, 2003**

**EXPORKLORE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	
Efectivo	A	111,557.29
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	10,008,700.96
Inventario	E	1,724,229.94
Pagos Anticipados	G	821,283.16
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>12,665,771.35</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>K</b>	<b>5,368,870.89</b>
<b>INVERSIONES</b>	<b>L</b>	<b>18,479.82</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>P</b>	<b>2,586,961.87</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>Q</b>	<b>28,507.46</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>20,668,591.39</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>		
Obligaciones Bancarias	AA	8,410,259.74
Sobregiros Bancarios	BB	81,173.94
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2,016,006.84
Impuestos por Pagar	DD	35,821.82
Gastos Acumulados por Pagar	FF	89,152.36
		-----
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10,632,414.70</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>4,985,407.45</b>
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>		
Capital Social	LL	4,880,000.00
Aporte Futuro Aumento Capital		4,012,060.34
Reserva Legal		11,625.76
Reserva Facultativa		152,512.14
Reserva de Capital		4,367,424.53
Pérdida del Ejercicio Anterior		( 6,139,179.23)
Pérdida del Ejercicio Actual		( 2,233,674.30)
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>5,050,769.24</b>
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>20,668,591.39</b>

**EXPORKLORE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas Locales	1,190,070.45
Ventas del Exterior	41,663,034.74
	-----
	42,853,105.19

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Venta	38,400,453.15
Gastos Administrativos	1,041,295.51
Gastos de Ventas	810,212.14
Gastos Financieros	2,084,394.69
	-----
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>42,336,355.49</b>

**GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:**

Otros Ingresos	596,646.65
Otros Egresos	3,347,070.65
	-----
	<b>( 2,750,424.00)</b>
	-----
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 2,233,674.30)</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**EXPORKLORE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	37,803,147.65
Pagos a proveedores, empleados	( 38,190,634.93)
Intereses y Comisiones pagados	( 2,084,394.69)
Otros Egresos	( 59,705.13)
Otros Ingresos	151,698.98
Intereses ganados	444,947.67

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>( 1,934,940.45)</b>
--	------------------------

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de Propiedad, plantas y equipos	( 59,141.86)
Adquisición de Actividades intangibles	
Ventas de propiedad, planta y equipo	316,140.00

<b>EFFECTIVO PAGADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	<b>256,998.14</b>
---	-------------------

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	( 2,728,433.45)
Pasivo a Largo Plazo	4,490,102.31

<b>EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANC.</b>	<b>1,761,668.86</b>
---	---------------------

<b>Disminución Neto de Efectivo y Equivalente de efectivo</b>	<b>83,726.55</b>
---	------------------

<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año</b>	<b>27,830.74</b>
--	------------------

<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año</b>	<b>111,557.29</b>
---	-------------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**EXPORKLORE S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL</b>	<b>FUTURO AUMENTO D'CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULT.</b>	<b>RESERVA D' CAPITAL</b>	<b>PERDIDA ACUMUL.</b>	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo a Enero 1, 2002	4.880.000,00	2.012.060,34	11.625,76	152.512,14	4.367.424,53	-2.099.804,57	-4.039.374,66	5.284.443,54
Transferencia de la pérdida del ejercicio a pérdida acumulada						-4.039.374,66	4.039.374,66	0,00
* Aporte Futuro Aumento Capital		2.000.000,00						2.000.000,00
<b>Pérdida del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2002</b>							<b>-2.233.674,30</b>	<b>-2.233.674,30</b>
<b>Saldo a Diciembre 31, 2002</b>	<b>4.880.000,00</b>	<b>4.012.060,34</b>	<b>11.625,76</b>	<b>152.512,14</b>	<b>4.367.424,53</b>	<b>-6.139.179,23</b>	<b>-2.233.674,30</b>	<b>6.050.769,24</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

\* Aporte Futuro Aumento de Capital en trámite

**EXPORKLORE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(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 bioacuáticas, pesca blanca, camarones, langostas y otras especies del mar en general para que estas sean comercializadas en el país y que también sean exportadas al exterior.

En Junta General de Accionista realizada el 10 de Abril del 2002 se autorizó realizar la transferencia de dominio de las participaciones sociales de Inversiones Nacionales C.A. aportandola a la Constitución de un Fideicomiso Mercantil, en garantía de Obligaciones que mantiene EXPORKLORE S.A. con el Banco Citibank el mismo que esta representado por ENLACEFONDOS S.A. Administradora de Fondos y de Fideicomisos.

**APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**, La compañía a efectuado un aporte para futura capitalización de 2,000.000.00.

**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>ACTIVOS</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	33	3
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	( 2,233,674.30)
(+) Gastos No Deducibles	42,608.95
	-----
Pérdida del Ejercicio	( 2,191,065.35)
(-) Retención en la Fuente 2002	8,939.17
	-----
Saldo a favor	<u>8,939.17</u>

**A. EFECTIVO**

**CAJA**

Caja Chica Oficina	1,915.88
Caja Chica Planta	4,300.00
Caja Chica Biologos	720.00
	-----
	6,935.88

**BANCOS**

Produbanco Cta.Cte. 020065337	28,687.81
Pichincha Cta.Cte. 3351816-8	1,165.17
Bolivariano Cta.Cte. 3034-4	43,583.61
Citibank Cta.Cte. 36134078	591.46
Guayaquil Cta.Cte. 4500725	30,593.36
	-----
	104,621.41
	-----
	111,557.29
	=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	4,277,229.89
Anticipo a Proveedores	4,016,705.28
Otras Cuentas	1,797,471.72
Empleados	30,411.73
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(113,117.66)
	-----
	10,008,700.96
	=====

**E. INVENTARIOS**

Materiales	912,506.97
Productos en proceso	614,879.31
Productos terminados	195,424.48
Importaciones en tránsito	1,419.18
	-----
	1,724,229.94
	=====

**K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 1/01/02</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>VENTAS RETIROS TRANSF.</b>	<b>T O T A L</b>
Terrenos	405.644,76	41.016,08	0,00	446.660,84
Edificios	995.616,88	0,00	0,00	995.616,88
Instalaciones	1.495.020,59	0,00	0,00	1.495.020,59
Mejoras en Terrenos	55.574,13	0,00	0,00	55.574,13
Maquinarias y Equipos	7.026.088,33	11.636,77	25.238,18	7.012.486,92
Muebles y Enseres	252.749,14	0,00	0,00	252.749,14
Equipos de Oficinas	289.659,18	0,00	0,00	289.659,18
Equipos de Computación	385.779,56	6.108,19	0,00	391.887,75
Vehículos	1.548.481,30	50.308,34	322.238,02	1.276.551,62
Equipo de Vehículo	180.214,06	0,00	0,00	180.214,06
<b>Activo Total</b>	<b>12.634.827,93</b>	<b>109.069,38</b>	<b>347.476,20</b>	<b>12.396.421,11</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Edificios	-372.453,11	-49.780,84	0,00	-422.233,95
Instalaciones	-940.747,03	-121.348,28	0,00	-1.062.095,31
Mejoras en Terrenos	-49.369,37	-2.238,45	0,00	-51.607,82
Maquinarias y Equipos	-3.173.461,66	-433.654,16	-241,18	-3.606.874,64
Muebles y Enseres	-158.911,57	-17.882,75	0,00	-176.794,32
Equipos de Oficinas	-218.308,01	-14.717,50	0,00	-233.025,51
Equipos de Computación	-285.362,89	-66.143,51	-2.147,00	-349.359,40
Vehículos	-1.153.835,78	-199.506,01	-302.929,36	-1.050.412,43
Equipo de Vehículo	-57.125,43	-18.021,42	0,01	-75.146,84
<b>SUB TOTAL</b>	<b>-6.409.574,85</b>	<b>-923.292,92</b>	<b>-305.317,53</b>	<b>-7.027.550,22</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.225.253,08</b>	<b>-814.223,54</b>	<b>42.158,67</b>	<b>5.368.870,89</b>

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones		8,939.17
IVA		812,343.99
		<hr/>
		821,283.16
		<hr/> <hr/>

## L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Banco Tungurahua		10,067.98
Electroquil	(1)	4,091.84
Banco Bolivariano	(2)	4,320.00
		<hr/>
		18,479.82
		<hr/> <hr/>

(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

Seguros		12,136.35
Gastos Anticipados		361,281.96
Activos diferidos		45,328.55
Diferencia en cambios	(2)	2,163,153.87
Programa de computación		5,061.14
		<hr/>
		2,586,961.87
		<hr/> <hr/>

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

## Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

### Depósitos Restringidos

Banco Filanbanco	(*)	17,447.79
Depósitos en Garantía		243.38
Otros activos		10,816.29
		-----
		28,507.46
		=====

## AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

### Documento

Banco Guayaquil	(1)	946,000.00
Banco Citibank		85.14
Banco del Pichincha	(2)	400,000.00
Banco Bolivariano	(3)	1,700,000.00
National Shrimo Corporation		282,000.00
Otras Obligaciones Bancaria		21,941.60
Banco Produbanco	(4)	4,796,117.90
Fernando Vallarino	(5)	90,000.00
		-----
		8,236,144.64

(1) Préstamo con una tasa de interés del 14% y 13% a 90, 114 y 118 días plazo.

(2) Préstamo con una tasa de interés del 14% a 119, 122 y 130 días plazo.

(3) Préstamos prendarios y sobre firmas tasa de interés del 15% a 83, 90, 136 y 119 días plazo.

(4) Préstamo realizado con una tasa de interés del 13.50% con un plazo de 30, 180 días generado por facturas de ventas.

(5) Préstamo efectuado con el 10% de interés.

**Intereses por Pagar**

Banco Citibank	9,591.28
Banco del Pichincha	10,422.22
Banco Bolivariano	38,437.50
Banco Produbanco	94,850.99
Banco Guayaquil	20,813.11
	-----
	174,115.10
	-----
	<u>8,410,259.74</u>

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Hemisphere National	81,114.00
Citibank	59.94
	-----
	<u>81,173.94</u>

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores	799,364.77
Otras cuentas por pagar	1,216,642.07
	-----
	<u>2,016,006.84</u>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones en la Fuente	24,982.80
Retención IVA	10,839.02
	-----
	<u>35,821.82</u>

## FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

### Beneficios Sociales

Sueldos	5,658.26
Décimo Tercer Sueldo	866.05
Décimo Cuarto Sueldo	2,320.23
Vacaciones	7,596.40
Fondo de Reserva	10,585.93
IESS-IECE-SECAP	3,198.73
	-----
	30,225.60

### Provisión de Gastos

Agua	26,435.67
Teléfono	6,488.84
Donaciones	881.78
Auditoria	8,660.00
Otras Provisiones	431.92
Impuestos	16,028.55
	-----
	58,926.76
	-----
	89,152.36
	=====

## JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Bolivariano	(1)	557,329.76
Produbanco	(2)	774,317.47
Citibank	(3)	3,596,756.62
Jubilación Patronal		57,003.60
		-----
		4,985,407.45

(1) Préstamo con una tasa de interés del 15% mensual

(2) Préstamo con una tasa de interés del 13.50% trimestral

(3) Préstamos realizado con el 12% de interés a 882 días 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			2,006.030.17
Xavier Andrade González			2,006.030.17
			-----
			4,012.060.34
			=====

### 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.

<b>Saldo a Enero 01 del 2002</b>	<b>4,367,424.53</b>
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2002</b>	<b>4,367,424.53</b>
	=====

### 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 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 23 del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.