

Informe del Auditor Externo Independiente

**A los Accionistas y Directores de
Frigolandia S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Frigolandia S.A. al 31 de Diciembre de 2.001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía se encuentra registrando anualmente 2,7 mil dólares en gasto la amortización de una pérdida de años anteriores a partir del 1999, por periodo de 5 años, lo cual culmina el año 2003, tratamiento contable autorizado por la Resolución No.99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías y Decreto Ejecutivo No.1628 de fecha 30 de Diciembre de 1998. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador requieren que las pérdidas se registren en los resultados del periodo en que ocurrieron.
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, y normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), la situación financiera de Frigolandia S.A. al 31 de Diciembre de 2.001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
5. La economía ecuatoriana continua haciendo grandes esfuerzos por salir delante de la crisis económica y su imagen externa al no poder llegar a acuerdos para renegociar su Deuda Externa con el Fondo Monetario Internacional. La economía ecuatoriana sigue manteniendo el sistema de Dolarización, por lo que el año terminado al 31 de Diciembre del 2001 los Estados Financieros son presentados en dólares de acuerdo al actual modelo económico del Ecuador. *Nota 13*

Cumplimiento Tributario:

6. En lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias de Frigolandia S.A., las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la fuente, Impuestos especiales y otras contenidas en la nueva Ley de Régimen Tributario Interno y su aplicación mediante el Reglamento según Decreto 2209 del 31 de Diciembre de 2001 que se encuentra vigente, han sido cumplidas correctamente de acuerdo a estas disposiciones, no habiendo acta de fiscalización que mencionar ya que no ha sido objeto de una fiscalización. . Nota 12



CPA. EDISON ALTAMIRANO ROSALES
CPA. Reg. No. 29722- SC-RNAE-2 No. 468

Guayaquil, 16 de Agosto del 2002

FRIGOLANDIA S.A.
Balance General

31 de Diciembre
2.001
(En Miles USD)

Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	4
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	444
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	282
<i>Provisión Ctas. Incobrables</i>	(3)
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	268
Gastos anticipados	0
Otros activos corrientes	121
Total activos corrientes	1116
 Propiedades, planta y equipos <i>(Nota 5):</i>	
Terrenos, Edificios e Instalaciones	212
Maquinarias y equipos	266
Muebles y enseres, equipos de oficina	28
Vehículos	68
Otros activos fijos	29
Total al costo revalorizado	603
Depreciación acumulada	(177)
Total propiedades, planta y equipos	426
 Cargos diferidos y Otros Activos	 16
 Total Activos	 1.557

**31 de Diciembre
2001**

(En Miles USD)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Documentos por pagar (Nota 6)	322
Cuentas por pagar (Nota 7)	228
Gastos acumulados (Notas 8)	43
Aportaciones de Sucursales (Nota 11)	46
Otros pasivos corrientes (Nota 9)	147

Total pasivos corrientes 786

Obligaciones a largo plazo 0

Patrimonio de accionistas:

Capital social (Nota 10)	4
Aportes para aumento de capital (Nota 10)	889
Reserva legal, facultativa, estatutaria	15
Reserva del patrimonio	186
Reexpresión Monetaria	0
Superávit (Déficit) acum. Neto ejercicio anteriores	1
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	8

Total patrimonio de accionistas 772

Total pasivos y patrimonio de accionistas

1,557

Ver notas adjuntas.

FRIGOLANDIA S.A.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2001
	(En Miles USD)
Ventas netas	3062
Costo de ventas	<u>(3000)</u>
Utilidad Bruta	362
Gastos de operación:	
Administrativos y de Ventas	(351)
Provisión para valuación de inventarios	0
Utilidad de operaciones	<u>11</u>
Otros ingresos (gastos):	
Otras Rentas	2
Otros gastos No Operacionales	(5)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos	0
	<u>8</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impto. Renta	8
	<u>8</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>8</u>

Ver notas adjuntas.

FRIGOLANDIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Revaluación del Patrimonio	Reserva por Recomposición Monetaria	Utilidades Retenidas Y ejercicio
	(en Miles U.S.)					
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	4	167	12	185	0	13
Dividendos pagados y distribuciones	-	-	-	-	-	(12)
Aportes para aumento de capital	-	363	-	-	-	-
Revaluaciones, Ajustes NEC	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	2	-	-	-
Utilidades no distribuidas años anteriores	-	-	-	-	-	11
Pérdida (absorción) año 2001	-	-	-	-	-	(11)
Utilidad neta 2001	-	-	-	-	-	8
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	4	530	14	185	0	9

Ver notas adjuntas.

FRIGOLANDIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año Terminado el
31 de Diciembre
2001
(En Miles USD)

Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	2633
Pagado a proveedores y empleados	(4085)
Intereses pagados	(19)
Diferencia en cambio	-
Impuesto a la circulación de capitales	-
Otros ingresos	2
Efectivo neto usado por actividades de operación	(4069)
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compra de propiedades, planta y equipos	(77)
Venta de propiedades, planta y equipos	13
Venta de inversiones	17
Aumento en cargos diferidos y otros activos	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(47)
Efectivo proveniente de actividades de financiación:	
Aumento en sobregiros bancarios	-
Aumento en préstamos a corto plazo	91
Aumento en préstamos de accionistas y compañías relacionadas	303
Aumento en obligaciones a largo plazo	-
Pago de obligaciones a largo plazo	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	424
Aumento neto en caja y bancos	2
Caja y bancos al principio del año	2
Caja y bancos al final del año	4

FRIGOLANDIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

Año Terminado el
31 de Diciembre
2001

(En Miles USD)

Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neta usado por actividades de operación:

Utilidad neta	8
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta usado por actividades de operación:	
Depreciaciones	61
Amortizaciones	3
Provisión para valuación Inventarios/ Ctas. Incobrables	-
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos	-
Diferencia en cambio pagado	-
-Cambios en activos y pasivos de operación	-611
Aumento en cuentas por cobrar	(181)
Aumento en inventarios	(190)
Aumento en activos fijos	(68)
Disminución en gastos anticipados	16
Aumento en cuentas por pagar en general	159
Aumento en gastos acumulados	(36)
Aumento en Otros Activos	(48)
Disminución en O. Largo plazo	(44)
Disminución en Otros Pasivos	(119)
Efectivo neta usado por actividades de operación	-439

Ver notas adjuntas.

FRIGOLANDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2.001

1. Actividades

La Compañía fue constituida el 6 JUNIO DE 1991 en Ecuador y su actividad dentro de su amplio Objeto Social se dedica a la actividad pesquera dentro de todas sus fases como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies biocéntricas en los mercados internos y externos. Así como también adquirir o arrendamiento de barcos pesqueros, instalar su planta industrial para empaque, embasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de productos del mar.

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) vigentes, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC) consistía en lo siguiente:

- Los PCGA en Ecuador establecían la reexpresión de las cuentas no monetarias del balance general, en sucre de poder adquisitivo a la fecha del balance general y la inclusión de la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, como un componente separado en el patrimonio de los accionistas.

FRIGOLANDIA S.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Las NIC requerían la reexpresión integral de todos los estados financieros en sucre de poder adquisitivo a la fecha del balance general y la inclusión de la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, como un componente separado en el estado de resultados del periodo. Y en el año 2.000 se hizo el último ajuste como consecuencia de la Dolarización con la aplicación de la NEC 17 que ajustó los activos y patrimonio a los factores reales de la nueva moneda del Ecuador. Y actualmente al mantenerse el sistema de dolarización ya no aplica tales preceptos.

Inflación

La variación porcentual anual del índice nacional de precios al consumidor (inflación) elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) en los últimos años se muestra de la siguiente manera al término del 31 Diciembre del 2001, considerando que desde el año 2000 se adoptó el sistema de dolarización:

- Año 1.999 terminó con 60.70% de inflación
- Año 2.000 terminó con 94% de inflación
- Año 2.001 terminó con 22.40% de inflación.

Valuación de Inventarios

Se valoran al costo de producción o compra en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria que anteriormente se realizaban hasta el año 2000. A partir del año 2001 el costo y las revalorizaciones que incluyen los saldos dolarizados se han depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, según las últimas normas del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario decreto 2209 (R.O. 484-S, del 31-Dic-2001), que indica los siguientes porcentajes anuales:

Edificios y similares (inmuebles excepto terrenos)	5%
Maquinarias y equipos, e instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de cómputo y software	33%

FRIGOLANDIA S.A.

Cargos Diferidos

Representan principalmente pérdidas amortizables en un plazo de hasta 5 años, en base a la resolución de la Superintendencia de Compañías, la Cia. se encuentra cargando directamente al gasto por ser un valor no significativo.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de accionistas, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidades retenidas lo cual se aplicó hasta el cierre al 31 de Diciembre del año 2000. El saldo de esta cuenta estaba sujeto a revalorización y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria que existía anteriormente, libre de impuesto a la renta. Todo lo antes expuesto ocurría cuando existía el sistema de Reexpresión Monetaria, actualmente durante el año 2001 este rubro bajo el sistema de Dolarización que no requiere reexpresiones se lo conoce como Reservas del Capital.

Moneda Extranjera

Al cierre del 31 de diciembre de 2.001 los activos y pasivos de Frigolandia S.A. están registrados en dólares de acuerdo a las disposiciones legales por el cambio de modelo económico "Dolarización" que adoptó el país.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2.001</u>
	<i>(En Miles USD)</i>
CLIENTES	444
OTRAS CTAS. POR COBRAR:	
IESS , GPS, Varios	10
Proveedores Jaiba	24
Filiales	64
Proveedores de Pesca	154
Empleados	14
Accionistas	16
	<hr/>
	282

FRIGOLANDIA S.A.

Total de Cuentas , y Otras Cuentas por Cobrar

726

Las cuentas por cobrar a accionistas representan préstamo por 16 mil dólares que son pagos efectuados por la Compañía por cuenta de ellos sin interés. Cuentas por cobrar a empleados 14 mil dólares representan préstamos con plazo de hasta 6 meses y sin interés.

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

2.001

(En Miles USD)

Productos en proceso
Materiales y suministros
Materia prima
Productos terminados
Provisión para valuación de inventarios
Total

166

41

0

62

0

269

5. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos del costo ya revalorizado hasta el año 2.000 de Propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2.001 fueron como sigue: (en miles de dólares).

	Saldo Inicial/2000	Compra	Ventas o Retiros	Ajustes de NEC	Otros Ajustes	Saldo Final/2001
Costo revalorizado:						
Embarcaciones	11	-	0	0	0	11
Edificios e instalaciones	203	9	0	0	0	212
Maquinarias, Equipos y herramientas	224	85	14	0	0	305
Muebles y enseres	5	1	0	0	0	6
Vehículos	81	10	23	0	0	68
Sub-total	<u>534</u>	<u>105</u>	<u>37</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>682</u>
Depreciación acumulada	-116					-177
Total	<u>418</u>					<u>505</u>

6. Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2.001, representan documentos por pagar a Bancos por operaciones bancarias, sin embargo en el caso Valorfinas y Filanbanco corresponden a valores adeudados a instituciones en saneamiento cerrado vencidos , lo cual se sugiere resolver de forma inmediata a través de la AGD. Banco Bolivariano es con el cual

FRIGOLANDIA S.A.

actualmente opera la compañía.

	2.001 <i>(En Miles USD)</i>
Banco Bolivariano	296
Valorfinsa	5
Banco del Pacifico	11
Filanbanco	10
Total	<u>322</u>

7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	2.001 <i>(En Miles USD)</i>
Acreeedores Varios	101
Proveedores pesca	127
Total	<u>228</u>

8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2.001 fueron como sigue:

	2.001 <i>(En Miles USD)</i>
Beneficios y Préstamos Empleados	36
Retenciones	4
Obligaciones IESS	3
Total	<u>43</u>

9. Otros Pasivos Corrientes

Consiste en lo siguiente:

	2001 <i>(En Miles USD)</i>
Proveedores exterior - Celebrity Seafood	112
Proveedores Jaiba	11
Servicios Básicos	15
Varios - locales	9
Total	<u>147</u>

FRIGOLANDIA S.A.

10. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2001, el capital social consiste de 100.000 acciones ordinarias con un valor original nominal unitario de S/1.000 anteriormente, y que en dólares significa 0,04 centavos actualmente. Sin embargo la compañía no ha realizado a la emisión de este informe la gestión legal correspondiente a nivel societario para formalizar mediante escritura pública la conversión de moneda sucres a dólares y la nueva denominación de acciones a su equivalente según las disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 00Q.IJ.003 del 13 de marzo del 2000 y sus reformas.

Aporte para Futuras Capitalizaciones :

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 son como sigue:

	<u>2001</u>
	<i>(En Miles USD)</i>
Filiales	60
Ernesto Lingon Paredes	426
Ernesto Lingon Cruz	60
Aporte año anterior	14
Total	<u><u>560</u></u>

En relación al año anterior se ha producido un importante aumento de \$ 392 mil dólares que representa el 234% de incremento por parte de los principales accionistas, lo cual refleja la intención de aumentar el capital de la compañía por parte de sus principales, lo mismo que se recomienda formalizar en un importante porcentaje su capitalización a nivel de Junta de Accionistas para proceder a elevación mediante escritura pública y registrar en la Superintendencia de Compañías, ya que el volumen de activos de la compañía así lo requiere.

11. Transacciones (aportaciones) con Compañías Relacionadas o Filiales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 son como sigue:

	<u>2001</u>
	<i>(En Miles USD)</i>
Aispol	46
Total	<u><u>46</u></u>

FRIGOLANDIA S.A.

12. Impuesto a la Renta

Con fecha 31 de Diciembre de 2001 mediante Decreto Ejecutivo 2209 del Registro Oficial 484 , se expide el actual Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el cual modifica casi integralmente al anterior en sus Títulos: Impuesto a la Renta (Ingresos en la fuente, Exenciones , depuración de ingresos, Base imponible, Declaraciones, Retenciones en la fuente , Crédito tributario) ; Impuesto al Valor Agregado (IVA) , Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) , Normas específicas y Disposiciones Transitorias, entre otras. Disposiciones legales tributarias que son controladas eficientemente por el Servicio de Rentas Internas en los actuales momentos, de las cuales el SRI está constantemente emitiendo resoluciones a fin de facilitar la parte operativa del cumplimiento de las disposiciones del Reglamento y por ende de la Ley en este ámbito.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado se encuentran debidamente canceladas conforme a las disposiciones legales, no habiendo acta de fiscalización que mencionar en este informe.

13. Entorno Económico

Durante el año 2001 el Gobierno de turno se ha preocupado de generar disposiciones y reformas legales tendientes a mejorar el sistema de recaudación de tributos que mejoren la Balanza de Pagos ya que continuamos con déficit presupuestario debido al desbalance de la Balanza Comercial , obviamente debido a la recesión , subida incontrolable de la inflación a pesar que mantenemos el modelo económico de la dolarización aplicado desde el año 2000 , y al alto nivel de desempleo que continuamos viviendo y que a ocasionado una avalancha de emigrantes ecuatorianos a otros países en busca de mejores oportunidades, y a la imposible renegociación de la Deuda Externa que cada vez se hace más inalcanzable porque el Ecuador no se ajusta a los ajustes severos que el Fondo Monetario Internacional desea imponer. Por todo lo antes indicado existe una lucha constante del nivel empresarial en producir en el país y la esperanza de todos los ecuatorianos de lograr sacar adelante al Ecuador combatiendo la corrupción política que mucho daño ha hecho y que actualmente estamos viviendo esas consecuencias en perjuicio de las clases bajas y trabajadoras. 

FRIGOLANDIA S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
En Dólares (todas las cifras)

PERIODO : 2,001

Utilidad del ejercicio 2001	8,069.86
(menos)	
Participación a trabajadores	1,210.48
Amortización perdidas anteriores	2,782.06
Utilidad Grabable	4,077.32
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	1,019.33
(menos)	
Anticipos/ Retenciones	363.01
IMPUESTO NETO A PAGAR	656.32

FRIGOLANDIA S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
En Dólares todas las cifras

PERIODO : 2,001

Total ingresos	3,984,776.83
Impuesto neto a pagar	656.32
Multa	19.69
Interés de Mora	9.28
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	685.29

FIGOLARSA S.A.
ANEXO DE INFORMACION DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

AÑO	No. RUC	Domicilio y barrio	Nombre y identificación		Tipo de Contribuyente	Votos de GS- diferenciales	Último Período Fiscal ejercido o Presión	Módulos de Difer. Imp. difer. v. i.	
			Representante Legal	Contribuyente				Número	Estado Notif. i.
2001	991164103001	Km 9,5 vía Saule Palmeras y Casuarina	Ernesto Urquía Paredes 09-09401921	Piedad León Camacho 09-03666006	0 eos	Ninguno	2001	Ninguno	no aplica