

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

AGROL S.A.

AÑO 2001

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de AGROL S.A.:

- 1. Hemos auditado el balance general de AGROL S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.**
- 2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoria incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.**
- 3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía AGROL S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.**



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, Abril 29 del 2002.**

AGROL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

| | | <u>NOTAS</u> | |
|---------------------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| | | <u>Dic-31</u> | <u>Dic-31</u> |
| | | <u>2000</u> | <u>2001</u> |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Caja, Bancos | 3 | (247,224.09) | (164,438.24) |
| Cuentas por cobrar | 4 | 574,887.50 | 847,445.43 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | 4 | - | (4,126.87) |
| Inventarios | 5 | 122,020.00 | 24,795.10 |
| Pagos anticipados | 6 | 2,274.84 | 20,261.53 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>451,958.25</u> | <u>723,936.95</u> |
| ACTIVO FIJO | | | |
| | 7 | | |
| Terrenos | | 3,917.07 | 5,054.59 |
| Construcciones en Curso | | 9,385.08 | 9,385.08 |
| Edificios | | 972,117.37 | 972,117.37 |
| Maquinarias y Equipos, Casco de Navas | | 2,844,246.55 | 3,057,246.55 |
| Muebles y Enseres | | 13,744.27 | 13,744.27 |
| Equipos de Oficina | | 1,137.52 | - |
| Eq. de Computación y Comunicación | | 31,364.86 | 32,085.61 |
| Vehículos | | 195,270.69 | 195,270.69 |
| Herramientas | | 2,534.55 | - |
| Equipos y Suministros | | 12,591.03 | 12,591.03 |
| TOTAL COSTO | | <u>4,086,308.99</u> | <u>4,297,495.19</u> |
| Depreciación Acumulada | | (320,166.06) | (612,313.13) |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,766,142.93</u> | <u>3,685,182.06</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| | 8 | | |
| Gastos Diferidos Corto Plazo | | 69,870.72 | 95,493.88 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | <u>69,870.72</u> | <u>95,493.88</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u><u>4,287,971.90</u></u> | <u><u>4,504,612.89</u></u> |

Ver notas a los Estados Financieros

| | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31 2000</u> | <u>Dic-31 2001</u> |
|----------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| <u>PASIVO</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Proveedores | 9 | 431,289.52 | 300,254.22 |
| Cuentas por Pagar | 10 | 38,926.09 | 319,349.00 |
| Provisiones por Pagar | 11 | 4,267.94 | 5,696.50 |
| Instituciones Financieras | | 379,408.87 | - |
| Instituciones Públicas | 12 | 5,255.08 | 496.09 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | <u>859,147.50</u> | <u>625,795.81</u> |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| Instituciones Financieras | 13 | 2,488,177.20 | 3,015,976.21 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | <u>2,488,177.20</u> | <u>3,015,976.21</u> |
| PASIVO DIFERIDO | | | |
| Anticipos del Exterior | | 268,898.08 | 100,000.00 |
| TOTAL PASIVO DIFERIDO | | <u>268,898.08</u> | <u>100,000.00</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>3,616,222.78</u> | <u>3,741,772.02</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 14 | 200.00 | 200.00 |
| Reserva Legal | | 1,978.61 | 1,978.61 |
| Reserva de Capital | 15 | 1,025,671.73 | 265,701.53 |
| Aportes Futura Capitalización | | 14,346.29 | 759,970.20 |
| Utilidad (Pérdida) Acumulada | | (378,361.95) | (370,447.51) |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | | 7,914.44 | 105,438.04 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>671,749.12</u> | <u>762,840.87</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>4,287,971.90</u> | <u>4,504,612.89</u> |

Ver notas a los Estados Financieros

AGROL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

| | <u>NOTAS</u> | |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>Dic-31 2000</u> | <u>Dic-31 2001</u> |
| INGRESOS | | |
| INGRESOS NETOS | 2,344,764.30 | 2,940,320.03 |
| COSTO DE PRODUCCIÓN | <u>(1,859,242.59)</u> | <u>(2,292,185.86)</u> |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA | <u>485,521.71</u> | <u>648,134.17</u> |
| (-)GASTOS OPERACIONALES: | | |
| Administración | (200,401.94) | (106,447.65) |
| Financieros | (445,436.23) | (426,192.67) |
| Ventas | (10,150.24) | (14,145.24) |
| GASTOS OPERACIONALES | <u>(655,988.41)</u> | <u>(546,785.56)</u> |
| (+)INGRESOS NO OPERACIONALES: | | |
| Varios Ingresos | 185,985.21 | 4,089.43 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | <u>185,985.21</u> | <u>4,089.43</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>15,518.51</u> | <u>105,438.04</u> |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (2,327.78) | (15,815.71) |
| Utilidad Gravable | <u>13,190.73</u> | <u>89,622.33</u> |
| (-) Impuesto a la Renta causado | (3,297.68) | (22,405.58) |
| UTILIDAD NETA | <u>9,893.05</u> | <u>67,216.75</u> |

Ver notas a los Estados Financieros

AGROL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

| | Capital Social | Reserva Legal | Aportes Fut. Capitalización | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | Utilidad (Pérdida) del Ejercicio |
|---|----------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2001 | 200.00 | 1,978.61 | 14,346.29 | 1,025,671.73 | (378,361.95) | 7,914.44 |
| Cambios efectuados: | | | | | | |
| Aportes Fut. Capitalización | - | - | 759,970.20 | (759,970.20) | - | - |
| Transferencias y Ajustes | - | - | (14,346.29) | - | 7,914.44 | (7,914.44) |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | - | - | - | - | - | 105,438.04 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2001 | 200.00 | 1,978.61 | 759,970.20 | 265,701.53 | (370,447.51) | 105,438.04 |

Ver notas a los Estados Financieros

AGROL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio 105,438.04

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos
provenientes de actividades de operación**

Depreciaciones y Amortizaciones 292,147.07

Otras Provisiones 4,126.87

Ajustes Años Anteriores (14,346.29)

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Cuentas por Cobrar (272,557.93)

Disminución en Inventarios 97,224.90

Aumento en Pagos Anticipados (17,986.69)

Aumento en Otros Activos (25,623.16)

Aumento en Cuentas por Pagar 149,387.61

Aumento en Provisiones por Pagar 1,428.56

Disminución en Instituciones Públicas (4,758.99)

Disminución en Otros Pasivos (168,898.08)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **145,581.91**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos (214,858.27)

Bajas de Activos Fijos 3,672.07

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **(211,186.20)**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Obligaciones Bancarias 148,390.14

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **148,390.14**

AUMENTO DEL EFECTIVO 82,785.85

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO (247,224.09)

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **(164,438.24)**

**COMPAÑIA AGROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

AGROL S.A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador el 19 de Abril de 1995, y su actividad principal es la pesca en alta mar, industrialización y comercialización de pescado, especialmente de atún.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

| DETALLE | VALORES | |
|--|--------------|---------------------|
| Bancos | | (164,438.24) |
| Banco del Pacifico Cta. Cte. #442727-0 | (107,062.29) | |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. #970600085-4 | (2,444.92) | |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. #1105000775 | (4,556.32) | |
| Banco Bolivariano Ahorro | (50,374.71) | |
| TOTAL | | (164,438.24) |

4. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales | 256,865.21 |
| Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior | 412,687.16 |
| Cuentas por Cobrar a Accionistas | 37,319.78 |
| Anticipos a Tripulantes | 1,000.50 |
| Inversiones Corto Plazo | 2,428.94 |
| Anticipos a Proveedores | 137,143.84 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables (a) | (4,126.87) |
| TOTAL | 843,318.56 |

a) Para el año 2001, la compañía provisionó por concepto de Cuentas Incobrables un total de US\$ 4,126.87.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 presenta un saldo de US\$ 24,795,10, que comprende las existencias en bodega de materia prima, productos terminados, materiales de empaque, suministros, materiales y accesorios de pesca. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|------------------|
| <i>Materia Prima y Productos Terminados</i> | 18,352.40 |
| <i>Materiales de Empaque</i> | 4,500.30 |
| <i>Suministros y Materiales</i> | 1,942.40 |
| TOTAL | 24,795.10 |

6. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|----------------------------|------------------|
| <i>CORPEI</i> | 1,663.41 |
| <i>Impuestos Retenidos</i> | 18,598.12 |
| TOTAL | 20,261.53 |

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de pesca en alta mar, industrialización y comercialización de pescado.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001)

AGROL S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

| Descripción | (en dólares americanos) | | | % DEPREC. |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | Saldo al 01/01/01 | Adiciones | Transferencias / Bajas | |
| <u>COSTO</u> | | | | |
| <u>NO DEPRECIABLES</u> | | | | |
| Terrenos | 3,917.07 | 1,137.52 | - | 5,054.59 |
| Construcciones en Curso | 9,385.08 | - | - | 9,385.08 |
| <u>DEPRECIABLES</u> | | | | |
| Edificios | 972,117.37 | - | - | 972,117.37 |
| Maquinaria y Equipo, Casco de Naves | 2,844,246.55 | 213,000.00 | - | 3,057,246.55 |
| Muebles y Enseres | 13,744.27 | - | - | 13,744.27 |
| Equipos de Oficina | 1,137.52 | - | (1,137.52) | - |
| Eq. de Computación y Comunicación | 31,364.86 | 720.75 | - | 32,085.61 |
| Vehículos | 195,270.69 | - | - | 195,270.69 |
| Herramientas | 2,534.55 | - | (2,534.55) | - |
| Equipos y Suministros | 12,591.03 | - | - | 12,591.03 |
| SUBTOTAL | 4,086,308.99 | 214,858.27 | (3,672.07) | 4,297,495.19 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (320,166.06) | (292,147.07) | - | (612,313.13) |
| TOTAL ACTIVO FIJO, NETO | 3,766,142.93 | (77,288.80) | (3,672.07) | 3,685,182.06 |

8. ACTIVO NO CORRIENTE

Corresponde a Gastos Diferidos cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2001, es por un total de US\$ 95,493.88.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---------------------------------|------------------|
| <i>Panamericana del Ecuador</i> | <i>12,492.89</i> |
| <i>Aseguradora del Sur</i> | <i>21,107.57</i> |
| <i>Seguros Sucre</i> | <i>61,893.42</i> |
| TOTAL | 95,493.88 |

9. PROVEEDORES LOCALES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2001 a Varios Proveedores Locales por compra de pescado, materia prima, suministros, materiales y servicios.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------------|-------------------|
| <i>Proveedores de Pescado</i> | <i>1,553.23</i> |
| <i>Proveedores Varios</i> | <i>89,644.99</i> |
| <i>Proveedores</i> | <i>92,267.71</i> |
| <i>Proveedores de Seguros</i> | <i>116,788.29</i> |
| TOTAL | 300,254.22 |

10. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de cuentas por pagar, cuentas por pagar a empleados y de varios acreedores, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|-------------------|
| <i>Gastos por Pagar - Servicios Básicos</i> | <i>90,079.33</i> |
| <i>Otras Cuentas por Pagar</i> | <i>229,269.67</i> |
| TOTAL | 319,349.00 |

11. PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y a las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2001 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|----------------------------------|-----------------|
| Remuneraciones por Pagar | 2,099.05 |
| Aportes al IESS por Pagar | 213.80 |
| 15% Part. Trabajadores por Pagar | 2,327.78 |
| Otras Provisiones por Pagar | 1,055.87 |
| TOTAL | 5,696.50 |

12. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---------------------------|---------------|
| IVA Retenido 30% | 318.30 |
| IVA Retenido 70% | 34.06 |
| 5% Retención en la Fuente | 143.73 |
| TOTAL | 496.09 |

13. PASIVOS LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2001 están constituidas por préstamos otorgados en divisas extranjeras por instituciones financieras, con vencimiento a períodos mayores de un año, los cuales devengan el interés bancario prevaleciente en el mercado. Los saldos a esa fecha son.

| DETALLE | VALORES | |
|----------------------------------|----------------|---------------------|
| Instituciones Financieras | | 2,605,461.34 |
| Banco del Pichincha | 483,453.47 | |
| Banco de Crédito | 281,055.76 | |
| Banco de Guayaquil | 50,952.11 | |
| Banco del Pacífico | 1,790,000.00 | |
| Intereses por Mora | | 410,515.08 |
| Banco del Pichincha | 20,973.35 | |
| Banco de Crédito | 57,049.70 | |
| Banco del Pacífico | 332,492.03 | |
| TOTAL | | 3,015,976.42 |

14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 5,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

15. RESERVA DE CAPITAL

A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con perdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.