

**LOSADA**  
**Auditor Externos**

Casilla: 09-04-28  
Teléfono: +593(4)283-0754  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITOR EXTERNO

**AGROL S.A.**

**AÑO 2003**



**28 OCT. 2004**

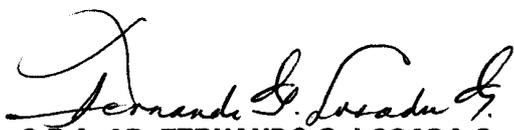
**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 228**



## **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 2003 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría 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 2003, 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, Octubre 18 del 2004.**

**AGROL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>NOTAS</b>	<b>Dec-31 2002</b>	<b>Dec-31 2003</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja, Bancos	<b>3</b>	63,424.66	(99,283.62)
Cuentas por cobrar	<b>4</b>	457,936.64	957,618.81
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<b>4</b>	(61,712.17)	(61,712.17)
Inventarios	<b>5</b>	23,953.32	4,545.52
Pagos anticipados	<b>6</b>	23,832.64	29,028.43
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>507,435.09</b>	<b>830,196.97</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	<b>7</b>		
Terrenos		5,054.59	5,054.59
Construcciones en Curso		9,385.08	9,385.08
Edificios		951,179.31	951,179.31
Maquinarias y Equipos, Casco de Naves		3,150,259.28	3,162,850.31
Muebles y Enseres		13,744.27	6,124.65
Eq. de Computación y Comunicación		32,085.61	40,905.87
Vehículos		180,098.99	180,098.99
Equipos y Suministros		12,591.03	-
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>4,354,398.16</b>	<b>4,355,598.80</b>
Depreciación Acumulada		(721,324.56)	(984,425.64)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>3,633,073.60</b>	<b>3,371,173.16</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>8</b>		
Gastos Diferidos Corto Plazo		65,946.35	48,001.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>65,946.35</b>	<b>48,001.00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4,206,455.04</b>	<b>4,249,371.13</b>

Ver notas a los Estados Financieros

		<b><u>NOTAS</u></b>	
		<b><u>Dec-31 2002</u></b>	<b><u>Dec-31 2003</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<i>Proveedores</i>	<b>9</b>	244,245.17	217,886.34
<i>Cuentas por Pagar</i>	<b>10</b>	145,545.11	50,568.13
<i>Provisiones por Pagar</i>	<b>11</b>	22,451.79	106,458.48
<i>Instituciones Públicas</i>	<b>12</b>	1,655.68	4,989.69
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>413,897.75</u></b>	<b><u>379,902.64</u></b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
<i>Instituciones Financieras</i>	<b>13</b>	2,953,635.34	2,931,984.23
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b><u>2,953,635.34</u></b>	<b><u>2,931,984.23</u></b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>			
<i>Anticipos del Exterior</i>		-	-
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>3,367,533.09</u></b>	<b><u>3,311,886.87</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<i>Capital Social</i>	<b>14</b>	200.00	200.00
<i>Reserva Legal</i>		19,903.06	27,189.87
<i>Reserva de Capital</i>	<b>15</b>	265,701.53	298,970.93
<i>Aportes Futura Capitalización</i>		346,901.14	346,901.14
<i>Utilidad (Pérdida) Acumulada</i>		91,913.62	124,757.35
<i>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</i>		114,302.60	139,464.97
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>838,921.95</u></b>	<b><u>937,484.26</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4,206,455.04</u></b>	<b><u>4,249,371.13</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**AGROL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>NOTAS</b>	
	<b>Dec-31 2002</b>	<b>Dec-31 2003</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS NETOS	3,120,067.47	3,107,006.74
COSTO DE PRODUCCIÓN	<u>(2,390,243.07)</u>	<u>(2,331,728.92)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>729,824.40</u>	<u>775,277.82</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(160,465.93)	(126,642.96)
Financieros	(425,238.16)	(479,057.24)
Ventas	(29,817.71)	(30,112.65)
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<u><b>(615,521.80)</b></u>	<u><b>(635,812.85)</b></u>
(+)INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Varios Ingresos	-	-
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>114,302.60</b></u>	<u><b>139,464.97</b></u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(17,145.39)	(20,919.75)
Utilidad Gravable	<u><b>97,157.21</b></u>	<u><b>118,545.22</b></u>
(-) Impuesto a la Renta causado	(24,289.30)	(29,636.31)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><b>72,867.91</b></u>	<u><b>88,908.92</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**AGROL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO 2003	200.00	19,903.06	346,901.14	265,701.53	91,913.62	114,302.60	838,921.95
<b>CAMBIOS EFECTUADOS</b>							
APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	-	-	-	-	-	-	7,286.81
TRANSFERENCIAS A RESERVAS	-	7,286.81	-	-	-	-	(48,189.47)
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	-	33,269.40	32,843.73	(114,302.60)	(48,189.47)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	139,464.97	139,464.97
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003</b>	<b>200.00</b>	<b>27,189.87</b>	<b>346,901.14</b>	<b>298,970.93</b>	<b>124,757.35</b>	<b>139,464.97</b>	<b>937,484.26</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**AGROL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	139,464.97
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	263,101.08
<i>Provisión a Reservas</i>	7,286.81
<i>Otras Provisiones</i>	-
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	(48,189.47)
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(499,682.17)
<i>Disminución en Inventarios</i>	19,407.80
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(5,195.79)
<i>Disminución en Otros Activos</i>	17,945.35
<i>Disminución en Cuentas por Pagar</i>	(94,976.98)
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	84,006.69
<i>Aumento en Instituciones Públicas</i>	3,334.01
<i>Disminución en Otros Pasivos</i>	(26,358.83)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(139,856.53)</u>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(21,411.29)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	20,210.65
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>(1,200.64)</u>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Disminución de Obligaciones Bancarias</i>	(21,651.11)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(21,651.11)</u>

<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>	(162,708.28)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	63,424.66
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>(99,283.62)</u>

**COMPAÑIA AGROL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2003**

**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 2003 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
<b>Bancos</b>		<b>(99,283.62)</b>
Banco Bolivariano Cta. Ahorro #110100323	745.41	
Banco Bolivariano Ahorro	(100,029.03)	
<b>TOTAL</b>		<b>(99,283.62)</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2003.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	157,978.91
Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	139,714.04
Cuentas por Cobrar a Accionistas	122,810.92
Préstamos o Anticipos Empleados	2,000.27
Anticipos a Tripulantes	-
Inversiones Corto Plazo	431,457.04
Anticipos a Proveedores	103,657.63
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(61,712.17)
<b>TOTAL</b>	<b>895,906.64</b>

a) Para el año 2003, la compañía no realizó nuevas provisiones por concepto de Cuentas Incobrables.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2003 presenta un saldo de US\$ 4,545.52, 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.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Materia Prima y Productos Terminados	4,545.52
<b>TOTAL</b>	<b>4,545.52</b>

## 6. GASTOS ANTICIPADOS

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

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
CORPEI	2,873.31
Impuestos Retenidos	26,155.12
<b>TOTAL</b>	<b>29,028.43</b>

## **7. ACTIVOS FIJOS**

*Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2003 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 2003)*

**AGROL S.A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Descripción	(en dólares americanos)				% DEPREC.
	Saldo al 01/01/03	Adiciones	Transferencias / Bajas	Saldo al 31/12/03	
<b>COSTO</b>					
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
Terrenos	5,054.59	-	-	5,054.59	
Construcciones en Curso	9,385.08	-	-	9,385.08	
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios	951,179.31	-	-	951,179.31	5
Maquinaria y Equipo, Casco de Naves	3,150,259.28	12,591.03	-	3,162,850.31	10
Muebles y Enseres	13,744.27	-	(7,619.62)	6,124.65	10
Eq. de Computación y Comunicación	32,085.61	8,820.26	-	40,905.87	20
Vehículos	180,098.99	-	-	180,098.99	20
Equipos y Suministros	12,591.03	-	(12,591.03)	-	10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>4,354,398.16</b>	<b>21,411.29</b>	<b>(20,210.65)</b>	<b>4,355,598.80</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(721,324.56)</b>	<b>(263,101.08)</b>	<b>-</b>	<b>(984,425.64)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>3,633,073.60</b>	<b>(241,689.79)</b>	<b>(20,210.65)</b>	<b>3,371,173.16</b>	

#### 8. ACTIVO NO CORRIENTE

Corresponde a Gastos Diferidos cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2003, es por un total de US\$ 65,946.35.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Seguros Sucre</i>	48,001.00
<b>TOTAL</b>	<b>48,001.00</b>

#### 9. PROVEEDORES LOCALES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2003 a Varios Proveedores Locales por compra de pescado, materia prima, suministros, materiales y servicios.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Proveedores de Pescado</i>	49,158.98
<i>Proveedores Varios</i>	128,110.91
<i>Proveedores de Seguros</i>	40,616.45
<b>TOTAL</b>	<b>217,886.34</b>

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2003, de cuentas por pagar, cuentas por pagar a empleados y de varios acreedores, cuya cancelación se efectuará en el año 2004.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Gastos por Pagar - Servicios Básicos</i>	42,834.50
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	7,733.63
<b>TOTAL</b>	<b>50,568.13</b>

## 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 2003 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Remuneraciones por Pagar	2,153.75
Sueldos a Tripulantes por Pagar	76,455.00
Beneficios Sociales por Pagar	268.83
15% Part. Trabajadores por Pagar	26,525.03
Otras Provisiones por Pagar	1,055.87
<b>TOTAL</b>	<b>106,458.48</b>

## 12. INSTITUCIONES PUBLICAS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
IVA Retenido 30%	2,266.55
IVA Retenido 70%	195.39
IVA Retenido 100%	126.96
1% Retención en la Fuente	2,236.86
5% Retención en la Fuente	163.93
<b>TOTAL</b>	<b>4,989.69</b>

### 13. PASIVOS LARGO PLAZO

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2003 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.

<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>	
<b>Instituciones Financieras</b>		<b>2,437,271.82</b>
Banco del Pichincha	366,216.06	
Banco de Crédito	281,055.76	
Banco del Pacífico	1,790,000.00	
<b>Intereses por Mora</b>		<b>494,712.41</b>
Banco del Pichincha	75,331.56	
Banco de Crédito	88,829.05	
Banco del Pacífico	330,551.80	
<b>TOTAL</b>		<b>2,931,984.23</b>

### 14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2003 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 pérdidas 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.*