

**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 KARPICORP S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **KARPICORP 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.

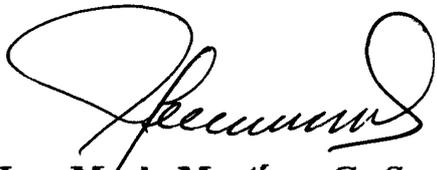
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de caracter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los informes financieros. Una auditoria 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 auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las politicas 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 antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KARPICORP S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **KARPICORP S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil., Ecuador  
Abril 29, 2003**

**KARPICORP 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	179.97
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	407,075.24
Inventario	E	148,584.04
Pagos Anticipados	G	19,922.14
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>575,761.39</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>K</b>	<b>1,246,183.64</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>P</b>	<b>15,545.40</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,837,490.43</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE:**

Obligaciones Bancarias	AA	54,509.10
Sobregiro Bancario	BB	69,352.64
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	264,164.15
Impuestos por Pagar	DD	26,204.31
Gastos Acumulados por Pagar	FF	7,317.16
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>421,547.36</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>837,892.14</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,259,439.50</b>

**PATRIMONIO:**

Capital Social		270,712.00
Futuro Aumento de Capital		295,000.00
Resultado del Ejercicio Anterior		625.10
Utilidad del Ejercicio		11,713.83
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>578,050.93</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,837,490.43</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	5,761,033.18
Servicios	220,704.70
	-----
	<b>5,981,737.88</b>
	=====

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Venta	(5,618,927.35)
Gastos Administrativos	( 113,074.29)
Gastos de Ventas	( 135,386.09)
Gastos Financieros	( 121,770.22)
	-----

**TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES** **(5,989,157.95)**

**GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:**

Otros Ingresos	19,481.96
Otros Egresos	( 348.06)
	-----
	<b>19,133.90</b>
	=====

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** **11,713.83**

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDAD DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	6,235,219.84
Efectivo pagado a proveedores empleados	( 5,443,507.87)
	-----
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>791,711.97</b>
Gastos Financieros	( 121,770.22)
Otros Egresos	( 348.06)
Otros Ingresos	19,481.96
	-----
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>689,075.65</b>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de Propiedades, plantas y equipos	( 2,507.30)
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	14,500.00
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	<b>11,992.70</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamo a Largo Plazo	( 721,396.63)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>( 721,396.63)</b>
	=====
Disminución Neta de Efectivo y su Equivalente de caja	( 20,328.28)
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	20,508.25
	-----
<b>Saldo de Efectivo al final del año</b>	<b>179.97</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**KARPICORP 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.**

**KARPICORP S.A., (La Compañía)**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 11 de Mayo del 2000 e inscrita en el número 10717 Registro Mercantil el 09 de Junio del 2000. El objetivo de la empresa es la comercialización, proceso, empaque y exportación de camarón congelado entre varios objetos dados en su constitución el plazo de 50 años.

**CAPITAL SOCIAL**, la compañía inició con un capital autorizado de (\$ 1600) un mil seiscientos dólares y el capital suscrito es de \$ 800 ochocientos dólares de los Estados Unidos dividido en 200 acciones nominativas a un valor de 4 dólares por cada acción.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de Marzo del 2002, resuelve Aumentar el Capital Suscrito de la compañía en la suma de U.S. \$ 269,912.00, mediante la emisión 67.478 nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de \$ 4.00 dólares, de manera que en lo sucesivo el Capital Suscrito de la compañía es de U.S. \$ 270,712.00. La Junta General decide fijar el Capital Autorizado de la compañía en la cantidad de U.S.\$ 540,000.00 de esta manera resuelve reformar el Estatuto Social de la compañía en los artículos quinto y sexto.

**APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**, La compañía a efectuado un aporte para futura capitalización de 295.000 en especie.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros contables en dolares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del

convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del Balance General, el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Dolarización con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

**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.

**LOS INVENTARIOS**, están valorados al costo, que es igual o menor al de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, de la compañía han sido 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
Instalación y Montaje	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

La compañía realiza una adquisición a la compañía Martucci S.A. de un bien inmueble asignado con el número seis sector O, del plano de la

lotización industrial pascuales, ubicado a la altura del kilómetro quince, lado occidental via Guayaquil - Daule en un valor de \$ 5.800 dólares americanos y un total en Maquinarias y Equipos, Instalación y Montaje en 5.000.00 producto de los cuales realiza una evaluación de sus activos que llegan a un valor de \$ 120,000.00 dólares americanos, para efectuar un préstamo con el Banco de Guayaquil valorado en \$ 950.000.00 dólares americano, entregando como Hipoteca todas sus instalaciones.

### **OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Las obligaciones bancarias estan siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses generados estan siendo contabilizados como provisión a un activo diferido y a un pasivo por pagar.

A medida que se van devengando los intereses se registra en una partida del P/G como un gasto financiero.

**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.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%)**, según la Ley de Régimen 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**

Utilidad del Ejercicio	11,713.83
(-) 15% Participación Trabajadores	( 1,757.07)
(+) Gastos No Deducibles	1,909.77
	-----
Base para Impuesto a la Renta	11,866.53
25% Impuesto a la Renta	2,966.63
(-) Retención en la Fuente	19,913.23
	-----
Saldo a favor	<u><u>16,946.60</u></u>

**A. EFECTIVO**

**CAJA**

Caja Chica 119.72

**BANCOS**

Pacific Internacional Bank 60.25

-----  
179.97  
=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes Exportación 74,753.00

Cientes Procesamiento y Locales 59,139.39

Anticipo a Empleados 11,828.06

Accionistas 39,279.38

Anticipo Productores 202,975.66

Valores por Liquidar 11,297.47

Varios Deudores 7,541.74

Compañías Relacionadas 260.54

-----  
407,075.24  
=====

**E. INVENTARIO**

Materiales 37,816.48

Productos terminados 110,767.56

-----  
148,584.04  
=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retencion en la Fuente 19,913.23

Retención IVA 8.91

-----  
19,922.14  
=====

## K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO INICIAL			T O T A L
	1/01/02	ADQUISIC.	TRANSFER.	
Terrenos	175.987,63	0,00	0,00	175.987,63
Edificios	394.909,76	2.923,26	0,00	397.833,02
Maquinarias y Equipos	483.902,61	27.560,90	0,00	511.463,51
Instalación y Montaje	145.656,00	0,00	0,00	145.656,00
Equipo de Oficina	300,00	2.017,82	0,00	2.317,82
Equipo de Computación	2.039,52	1.165,69	0,00	3.205,21
Equipos Varios	192,20	0,00	0,00	192,20
Equipo de Laboratorios	0,00	6.433,21	0,00	6.433,21
Herramientas y Accesorios	0,00	887,25	0,00	887,25
Muebles y Enseres	0,00	715,79	0,00	715,79
Vehiculos	0,00	129.500,00	0,00	129.500,00
<b>Activo Total</b>	<b>1.202.987,72</b>	<b>171.203,92</b>	<b>0,00</b>	<b>1.374.191,64</b>

DEPRECIACION ACUMULADA	DEPRECIAC.		DEPRECIAC.	ACUMUL.
	NORMAL			
Edificios	9.872,74	19.867,32	0,00	29.740,06
Maquinarias y Equipos	24.195,13	50.236,70	0,00	74.431,83
Instalación y Montaje	7.267,60	14.565,60	0,00	21.833,20
Equipo de Oficina	0,00	118,54	0,00	118,54
Equipo de Computación	67,24	766,32	0,00	833,56
Equipos Varios	3,43	39,88	0,00	43,31
Equipo de Laboratorios	0,00	846,39	0,00	846,39
Herramientas y Accesorios	0,00	101,46	0,00	101,46
Muebles y Enseres	0,00	59,65	0,00	59,65
<b>SUB TOTAL</b>	<b>41.406,14</b>	<b>86.601,86</b>	<b>0,00</b>	<b>128.008,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.161.581,58</b>	<b>84.602,06</b>	<b>0,00</b>	<b>1.246.183,64</b>

**P. ACTIVOS NO CORRIENTES**

**Gastos Preoperativos**

Empresa Electrica 14,680.68

**Gastos de Constitución**

Gastos Notariales 864.72

-----  
15,545.40  
=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

**Préstamo Bancario**

Banco Guayaquil Préstamo (C/P) (1) 54,509.10

-----  
54,509.10

(1) Préstamo Hipotecario es de 950.000 con un interes fijo del 12% anual reajutable cada 90 días a partir del dividendo 25 con una tasa referencial en operaciones en dólares publicada en el Banco Central el plazo es de 3600 dias mediante 120 cuotas mensuales desde el 26 de Agosto del 2001 hasta el 5 de Junio del 2011 entregando como garantia todas sus instalaciones valorados por el banco en \$ 1,115,817 dólares.

**BB. SOBREGIRO BANCARIO**

Banco de Machala Cta.Cte. 107525360 58,043.08

Banco de Machala Cta.Cte. 10406073338 145.23

Banco Guayaquil Cta.Cte. 108227 11,164.33

-----  
69,352.64  
=====

## CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	141,842.41
Varios Acreedores	47,893.99
Otros	38,708.22
Obligaciones Laborales	34,244.42
Aporte Personal	1,475.11
	-----
	264,164.15
	=====

## DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retencion en la Fuente	24,856.27
Retención IVA	929.54
IVA Cobrado	418.50
	-----
	26,204.31
	=====

## FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte Patronal	1,574.85
IECE-SECAP	142.96
Fondo de Reserva	5,599.35
	-----
	7,317.16
	=====

## JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

### Bancarios

Banco Guayaquil	(*)	837,416.56
Pichincha Diners Club		475.58
		-----
		837,892.14
		=====

(\*) Valores provisionados del préstamo registrado en la nota AA con el Banco de Guayaquil.

## **LL. CAPITAL SOCIAL**

<b><u>Accionista</u></b>	<b><u>Nº Acciones</u></b>	<b><u>Valor Nominal</u></b>	<b><u>Valor Patrimonial</u></b>
Edwin Ivan Vaca Ormaza	67,678	4.00	270,712.00

## **CAPITAL ADICIONAL**

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.

## **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 distribuída 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 no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

**DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES**

<b><u>CODIGO</u></b>	<b><u>CUENTA</u></b>	<b><u>MONTO</u></b>
5.2.01.50.01.100	Gastos Varios	\$ 106.00
5.1.03.03.01.004	Fletes transporte de camarón	
	José Naula	103.50
5.2.01.50.01.017	Gastos de Hospedaje	1,700.27
		-----
<b>Total Gastos No Deducibles</b>		<b>\$ 1,909.77</b>
		=====

**OBSERVACION:** Estos gastos no estan soportados con un comprobante autorizado por el S.R.I., lo cual se constituye un gasto no deducible.

## DIARIO DE AJUSTE Y RECLASIFICACION

-- 01 --

<b>CAJA CHICA</b>		562.18
Freddy Orellana	158.40	
Dayana Cumbicus	<u>403.78</u>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		562.18
Varios		

A/D para reclasificar cuentas.

-- 02 --

<b>BANCOS</b>		69,352.64
Guayaquil Cta.Cte. 10	11,164.33	
Machala Cta.Cte.1075	58,043.08	
Machala Cta.Cte.104060733	<u>145.23</u>	
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>		69,352.64

A/D para reclasificar cuentas.

-- 03 --

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		36,854.08
Cientes - PAI	1.10	
Préstamos y Anticipos - Empleados	619.50	
Anticipo a Productores	<u>36,233.48</u>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		36,854.08
Anticipo de Clientes	1.10	
Obligaciones Laborales	619.50	
Productores	<u>36,233.48</u>	

A/D para reclasificar cuentas.

— 04 —

**INVENTARIOS** 49.00  
Materiales

**CUENTAS POR PAGAR VARIOS** 49.00

A/D para ajustar cuentas.

— 05 —

**CUENTAS POR COBRAR** 3,770.81  
Anticipo por Cobrar Varios 3,770.81

**CUENTAS POR PAGAR** 3,770.81  
Sudamar C. Ltda. 10.01  
Comar - Guayaquil 3,760.80

A/D para reclasificar cuentas.

— 06 —

**CUENTAS POR COBRAR** 3,770.93  
Anticipos Varios Acreedores

**CUENTAS POR PAGAR** 3,770.93  
Varios Acreedores

A/D para reclasificar cuentas.

**Detalle de la Cuenta Anticipo a Productores que se encuentran con saldo acreedor al 31 de Diciembre del 2002.**

**Anticipo a Productores**

Plutarco Pardo Granda	27.25
Yu Ja Mou Chang	7,414.40
Carlos Rojas Jácome	7,969.52
Mario Loaiza	14.00
Soc. Loaiza - Brito	420.00
Tauber Abbot Christopher	6.40
Zhiping Wang Liu	6,011.44
Huang Ching Hui	39.20
Elsa Miñan	3.00
Edgar Sinche	100.00
Walter Guerrero	70.00
Diego Terán Salazar	37.51
Culcosa	2,046.68
Capasur	10,053.08
Neira Alfredo	2,021.00
	-----
<b>Total</b>	<b>36,233.48</b>