

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



31/12/2003



Vizñay, Asociados

AUDITORES Y ASESORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Junta de Directores de EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**, al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**, al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

*Vizñay, Asociados*

Abril 26, 2004  
RNAE No. 105

*Eddie Vizñay Díaz*  
RNC No. 1903

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	76,040.05
Inversiones temporales (nota 4)	23,210.71
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 5)	8,983,663.14
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,846,732.12
Compañías relacionadas (nota 7)	11,599,080.51
<b>TOTAL</b>	<b>22,429,475.77</b>
Inventarios (notas 1 y 8)	7,891,976.16
Pagos y gastos anticipados (nota 9)	1,657,759.02
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>32,078,461.71</b>
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 10)	30,030,515.08
INVERSIONES PERMANENTES (nota 4)	109,799.68
CARGOS DIFERIDOS (nota 11)	3,798,912.67
OTROS ACTIVOS (nota 12)	592,952.32
<b>TOTAL</b>	<b>66,610,641.46</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 13)	15,685,904.62
Cuentas por pagar (nota 14)	3,522,764.24
Gastos acumulados por pagar (nota 15)	107,960.60
Impuestos por pagar (nota 16)	59,605.04
	<hr/>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	19,376,234.50
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 13)	25,415,166.78
	<hr/>
TOTAL PASIVO	44,791,401.28

PATRIMONIO

Capital social	1,736,000.00
Aumento de capital en trámite	16,533,415.00
Reserva legal	2,361.16
Otros superávit	4,100,000.00
Pérdidas acumuladas	762,253.40
Utilidad del ejercicio	209,717.42
	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO	21,819,240.18
Pasivo contingente (nota 17)	-
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>66,610,641.46</u>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	25,512,735.64
Costo de ventas	21,555,202.12
UTILIDAD BRUTA	<u>3,957,533.52</u>
Gastos de administrativos y ventas	2,600,268.53
Gastos financieros	1,154,197.84
TOTAL DE GASTOS	<u>3,754,466.37</u>
PERDIDA OPERACIONAL	203,067.15
Otros ingresos/egresos	6,650.27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>209,717.42</u>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en U.S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	1,736,000.00
Saldo final	<u>1,736,000.00</u>
<b>AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE</b>	
Saldo inicial	78,140.00
Aportes en efectivo para aumento de capital	16,455,275.00
Saldo final	<u>16,533,415.00</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo inicial	2,361.16
Saldo final	<u>2,361.16</u>
<b>OTROS SUPERÁVIT</b>	
Saldo inicial	4,100,000.00
Saldo final	<u>4,100,000.00</u>
<b>PERDIDAS ACUMULADA</b>	
Saldo inicial	524,714.17
Transferencia de resultado del ejercicio, 2002	176,599.33
Ajustes de años anteriores	60,939.90
Saldo final	<u>762,253.40</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
Saldo inicial	-176,599.33
Transferencia a pérdida acumulada	176,599.33
Resultado del ejercicio	209,717.42
Saldo final	<u>209,717.42</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>21,819,240.18</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003

(Expresado en U.S. dólares)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	209,717.42
<b>AJUSTES POR:</b>	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Provisión cuentas incobrables	1,222.98
Depreciación de activos fijos	1,826,929.20
Amortización de pagos y gastos anticipados	192,723.76
Ajustes de años anteriores	-60,939.90
	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	2,169,653.46
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-6,494,640.14
Aumento en pagos y gastos anticipados	-1,612,055.49
Aumento en inventarios	-2,576,330.14
Disminución en cuentas por cobrar compañías relacionadas	5,316,126.86
Disminución en otros activos	121,722.73
Aumento en cuentas por pagar	789,408.94
Disminución en compañías relacionadas por pagar	-3,937,124.12
Aumento en gastos acumulados por pagar	3,681.80
Aumento en impuestos por pagar	19,291.10
	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	-6,200,265.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Disminución en inversiones temporales	130,447.92
Compras de activos fijos	-10,391,327.29
Ventas de activos fijos	95,036.65
	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-10,165,842.72
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento en documentos por pagar	670,173.34
Aumento de capital en trámite	16,455,275.00
Disminución de la deuda a largo plazo	-1,797,463.60
	<hr/>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	15,327,984.74
<b>DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	-1,038,122.98
	<hr/>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,114,163.03
	<hr/>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	76,040.05

Ver nota a los estados financieros

# EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

## Notas a los estados financieros

### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Objeto Social

La compañía está constituida el 17 de Enero de 1991, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la producción de nauplios y larvas; siembra, cría, cosecha, comercialización y exportación de camarón y elaboración y comercialización de alimentos balanceados para la industria camaronera.

#### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

#### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 8).

## EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

### Notas a los estados financieros, continuación

#### d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 10).

#### e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% utilidad antes de impuesto a la renta los gastos no deducibles. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se origina.

#### f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

#### g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menos del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2003 fue de 6.07%.

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACION</u>
2000	90.99%
2001	22.44%
2002	9.36%
2003	6.07%

**3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2003, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	8,367.70
Bancos:		
Nacional		21,040.35
Extranjero		46,632.00
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>76,040.05</u>

## EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los estados financieros, continuación

### 4. INVERSIONES

Un resumen de las inversiones al 31 de Diciembre de 2003, es como sigue:

#### INVERSIONES TEMPORALES

Intercredit Bank	U.S.\$	21,853.97
Guaranty Trust Bank		1,356.74
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>23,210.71</u>

#### INVERSIONES PERMANENTES

Camaronera Granmar S.A.	U.S.\$	72,676.84
Electroquil		22,766.78
CORPEI		14,356.06
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>109,799.68</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes, es como sigue:

Clientes	U.S.\$	9,122,513.66
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		138,850.52
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>8,983,663.14</u>

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar, es como sigue:

Empleados	U.S.\$	24,357.05
Deudores varios		1,082,120.61
Anticipo a proveedores		554,447.76
Otras cuentas por cobrar		185,806.70
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,846,732.12</u>

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**7. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El saldo al 31 de Diciembre del 2003, es como sigue:

Saldo deudor	U.S.\$ <u>11,599,080.51</u>
--------------	-----------------------------

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otro de igual especie, realizadas con terceros.

**8. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2003, es el siguiente:

Materias primas	U.S.\$ 1,379,438.21
Productos en proceso	3,696,391.19
Productos terminados	2,161,582.37
Suministros y materiales	632,824.05
Mercaderías en tránsito	21,740.34
TOTAL	U.S.\$ <u>7,891,976.16</u>

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen al 31 de Diciembre del 2003, es el siguiente.

Seguros	U.S.\$	34,416.34
Impuestos anticipados		415,232.52
Crédito tributario del IVA		1,179,757.67
Otros		28,352.49
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,657,759.02</u></b>

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> 31/12/02	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/03
Terrenos	U.S.\$	3,925,558.22	-	-	3,925,558.22
Edificios		10,063,951.35	23,732.18	-	10,087,683.53
Instalaciones		2,428,383.84	63,769.12	-	2,492,152.96
Maquinarias y equipos		8,199,395.04	1,735,416.47	1,937,205.64	11,872,017.15
Vehículos		2,762,263.71	218,056.85	-95,036.65	2,885,283.91
Muebles y enseres		482,170.27	62,277.42	-	544,447.69
Herramientas		42,779.66	-	-	42,779.66
Equipos de laboratorio		203,318.51	920.00	-	204,238.51
Equipos de computación		91,756.53	11,856.20	-	103,612.73
Mejoras de edificio		391,629.87	-	-	391,629.87
Silos instalaciones		11,151.99	-	-	11,151.99
Silos maquinarias		87,712.19	-	-	87,712.19
Utensilios de cocina		34,497.57	-	-	34,497.57
Equipos de jardinería		9,417.43	-	-	9,417.43
Instalación y decoración		42,200.79	-	-	42,200.79
Raceways		317,195.92	-	-	317,195.92
Otros activos		31,660.24	-	-	31,660.24
Camaronera		17,301,578.19	559,370.63	-200,000.00	17,660,948.82
Equipos comunicación		28,467.82	4,513.60	-	32,981.42
Embarcaciones		135,411.46	672.00	-	136,083.46
Construcción en curso		931,735.84	7,710,742.82	-1,642,168.99	7,000,309.67
<b>TOTAL</b>		<b>47,522,236.44</b>	<b>10,391,327.29</b>	<b>-</b>	<b>57,913,563.73</b>
Menos depreciación acumulada:					
Costo		25,961,082.80	1,826,929.20	95,036.65	27,883,048.65
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	U.S.\$	<b>21,561,153.64</b>	<b>8,564,398.09</b>	<b>95,036.65</b>	<b>30,030,515.08</b>

Edificios, silos maquinarias y mejoras de edificio deprecian al 5%; instalaciones, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de laboratorio, herramientas, instalación y decoración, utensilios de cocina, raceways, silos instalaciones, equipos de comunicación, camaroneras y otros activos al 10%; equipos de computación al 33.33%; vehículo, equipo de jardinería y embarcaciones al 20% bajo el método de línea recta.

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. CARGOS DIFERIDOS**

Un resumen de cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2003, es el siguiente:

Diferencial cambiario	U.S.\$ <u>3,798,912.67</u>
-----------------------	----------------------------

La Superintendencia de Compañía, emitió la resolución No. 99.1-33-0011 del 21 de Octubre de 1999, sobre la activación del diferencial cambiario, la compañía en el ejercicio de 1999 se acogió a ésta disposición por un total de U.S.\$ 6,014,944.00.

**12. OTROS ACTIVOS**

Un resumen de los otros activos al 31 de Diciembre del 2003, es el siguiente:

Depósito en garantía	U.S.\$ 149.59
Activos fijos fuera de operación	<u>592,802.73</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>592,952.32</u>

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2003, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>INTERES PROMEDIO</u>		
Produbanco	02/04	14.50%	U.S.\$	2,255,220.00
Banco Bolivariano	12/04	14.68%		2,944,751.20
KOS LTD.	07/04	12%		785,000.00
Loretsi	-	-		83,200.00
Best Comercial	04/07	9%		12,002,842.44
Pacific National Bank	01/04	6.5%		167,673.50
Guaranty Trust Bank	12/07	5%		21,400,698.26
Caterpillar Financial Services	05/05	-		100,249.26
				<hr/>
				39,739,634.66
Intereses				<hr/>
				1,361,436.74
Total préstamos				<hr/>
				41,101,071.40
Menos:				
Porción corriente de la deuda				<hr/>
				15,685,904.62
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO			U.S.\$	<hr/>
				25,415,166.78

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

## Notas a los estados financieros, continuación

- Garantía que otorga Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran, al Banco Bolivariano:

<u>TIPO DE OPERACION</u>	<u>GARANTIA</u>		<u>VALOR</u>
Contrato Mutuo	VCU000200200470	U.S.\$	605,000.00
Contrato Mutuo	VCU000200200497		195,000.00
Contrato Mutuo	VCU000200300294		67,000.00
Contrato Mutuo	VCU000200300295		83,899.00
Contrato Mutuo	VCU000200300296		67,400.00
HIPOTECA	GAR000200301631		1,852,356.20
PRENDA COMERCIAL	GAR000200301758		4,298,777.50
PRENDA INDUSTRIAL	GAR000200002780		601,000.00
PRENDA INDUSTRIAL	GAR000200302758		796,155.00
TOTAL		U.S.\$	<u>8,566,587.70</u>

- Garantía que otorga Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran, al Banco Produbanco:

<u>FECHA</u>	<u>GARANTIA</u>		<u>MONTO</u>	<u>TEXTO</u>
23-01-02	01006TCO000330	U.S.\$	1,597,972.80	Terreno y construcción
07-05-03	01006TCO000442		1,292,319.54	Terreno y construcción
11-06-03	01006BAM000720		52,678.57	Bienes en arrendamiento mercantil
09-10-03	01006PCP001088		1,400,001.60	Prenda comercial materia prima.
TOTAL		U.S.\$	<u>4,342,972.51</u>	

**EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Cuentas por pagar	U.S.\$	689,876.50
Otras cuentas por pagar		7,635.83
Proveedores locales		2,825,251.91
TOTAL	U.S.\$	<u>3,522,764.24</u>

**15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2003, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/02</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	10,464.29	110,538.78	108,233.01	8,158.52
Décimo cuarto sueldo		22,349.42	41,208.84	42,410.04	23,550.62
Vacaciones		23,282.54	57,980.30	57,369.21	22,671.45
Fondo de reserva		35,194.19	69,822.02	78,147.16	43,519.33
Aporte patronal		11,862.60	151,759.28	149,160.65	9,263.97
IECE SECAP		1,125.76	13,675.22	13,346.17	796.71
TOTAL	U.S.\$	<u>104,278.80</u>	<u>444,984.44</u>	<u>448,666.24</u>	<u>107,960.60</u>

## EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los estados financieros, continuación

### 16. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/02</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	14,829.77	71,938.71	83,499.56	26,390.62
Retención en la fuente 1%		13,569.80	262,074.28	271,205.81	22,701.33
Retención en la fuente 5%		402.30	1,150.11	747.81	-
Retención en la fuente 8%		-	17,124.49	18,148.90	1,024.41
Retención fuente I.V.A 30%		736.34	35,306.74	36,303.85	1,733.45
Retención fuente I.V.A 70%		901.49	39,694.61	44,559.40	5,766.28
Retención fuente I.V.A 100%		8,989.69	43,256.71	35,724.02	1,457.00
Impuesto a la renta empleado		884.55	5,832.36	5,479.76	531.95
TOTAL	U.S.\$	<u>40,313.94</u>	<u>476,378.01</u>	<u>495,669.11</u>	<u>59,605.04</u>

### 17. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN, han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.