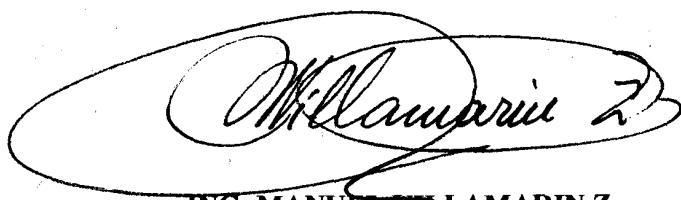


**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**PARADIS S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **PARADIS S.A.** al 31 de Diciembre de 2002 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoria.
2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PARADIS S.A.** al 31 de diciembre de 2002 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SRNAE - 2 No. 298**

**Guayaquil, 19 de Agosto del 2003**

**PARADIS S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**ACTIVO**

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA		100.00
INVERSIONES		530.83
CUENTAS POR COBRAR	A	867.079.67
INVENTARIO	B	<u>100.450.92</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>968.161.42</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	286.320.35
IMPUESTOS ANTICIPADOS	D	40.597.76
INVERSIONES	E	250.000.00
SEGUROS PREPAGADOS		<u>4.839.42</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>581.757.53</b>

**TOTAL GENERAL DEL ACTIVO** **US\$ 1.549.918.95**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE**

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

PROVEEDORES		9.337.09
CUENTAS POR PAGAR	F	<u>835.635.93</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>844.973.02</b>

**PASIVO LARGO PLAZO**

CUENTAS POR PAGAR	F	<b>250.000.00</b>
-------------------	---	-------------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

G

<b>CAPITAL SOCIAL</b> ( 200.000 ACCIONES DE \$ 1.00)		200.000.00
RESERVA LEGAL		2.703.00
RESULTADO ANTERIOR		82.621.49
RESULTADO DEL EJERCICIO 2002		<u>169.621.44</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>454.945.93</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 1.549.918.95</b>

**PARADIS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
	<b><u>EN</u></b>	<b><u>DOLARES</u></b>
VENTAS NETAS	9,528,503.87	100
(COSTO DE VENTAS)	<u>&lt;8,996,314.51&gt;</u>	<u>&lt;94.42&gt;</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>532,189.36</b>	<b>5.58</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
ADMINISTRACIÓN	<u>&lt;200,761.54&gt;</u>	
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>331,427.82</b>	<b>3.48</b>
<b>OTROS GASTOS / INGRESOS</b>		
OTROS EGRESOS	<u>&lt;65,354.98&gt;</u>	
<b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b>	<b>266,072.84</b>	<b>2.79</b>
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<u>&lt;39,910.92&gt;</u>	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u>&lt;56,540.48&gt;</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ 169,621.44</b>	<b>1.78</b>

**PARADIS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **100.00**

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO** **100.00**

**PARADIS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>120.836.57</b>
<b>MAS. ( FUENTE DE EFECTIVO )</b>	
Depreciación	63.967.99
Incremento Cuentas Por Pagar	546.523.04
Recuperación Cuentas Por Cobrar	679.431.09
Incremento Gastos Devengados	65.354.98
Otros	9.187.39
<b>MENOS ( APLICACIÓN- DE EFECTIVO )</b>	
Incremento En Inventarios	( 79.697.72 )
<b>FLUJO NETO EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	
	<b>1.405.603.34</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO</b>	
Inversiones	250.000.00
Inversión Activos Fijos	57.492.20
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Incrementos Documentos por Pagar	546.523.04
Valores por Depositar	<u>551.588.10</u>
	<b>1.405..603.34</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	
	<b>100.00</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	
	<b>100.00</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

#### **RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:**

**PARADIS S.A.** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 14 de Diciembre de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Diciembre de 1987. A la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 200.000.00, dividido en doscientas mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00), el 18 de Enero del 2002, mediante Resolución 02-G-DIC-0000230 la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de Capital en la suma indicada la compañía tiene por objeto principal dedicarse al comercio al por mayor, teniendo como actividad principal la venta y distribución de sal , y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS** :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

#### **POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad ( NIC ) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

### **INVERSIONES**

Las inversiones están registradas al costo el saldo que se muestra en el balance corresponde a crédito externo de Panamá otorgado por el Banco Central en Septiembre 27 del 2000.

### **INVENTARIOS**

Los inventarios están registrados al costo que es menor que el valor de mercado el costo se determina por el método de primeras entradas primeras salidas.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales en este periodo se han presentado cambios que inciden en su presentación. (NOTA C )

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA C )

### **IMPUESTOS ANTICIPADOS.-**

Corresponde a las retenciones efectuados por las ventas realizadas

### **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-**

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía.

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía viene presentando resultados positivos para los propósitos de la empresa, cuya principal fuente de Ingreso se refleja en la venta de sal yodada, de la cual como importante medio de comercialización la realiza a través de la empresa Ecuatoriana de sal y Productos Químicos C.A. ( ECUASAL ).

### **PARTICIPACION DE TRABAJADORES.-**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15 % de sus ganancias anuales antes del Impuesto a la Renta para repartirlo entre sus trabajadores. Este valor se carga en el año que se produce. ( NOTA F )

### **IMPUESTO A LA RENTA.-**

Corresponde a la Provisión que por concepto de Impuesto a la Renta la Compañía deberá pagar. ( NOTA F )

### **JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades no registra a la fecha ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que el personal que presta sus servicios es de reciente contratación..

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES**

La compañía por su actividad comercializadora y su recuperación a corto plazo no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables sin embargo esta auditoría recomienda a la administración efectuar una provisión estimada para el futuro

### **UTILIDAD NETA DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS.**

El importe de US \$ 169.621.44; con relación al Costo de Ventas representa el 2.79 %

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2002, por sus actividades registra como cuenta por cobrar a clientes lo siguiente:

		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
CLIENTES	( 1 )	309.103.63
CHEQUES PROTESTADOS		8.165.25
VALORES POR DEPOSITAR		<u>551.588.10</u>
		<b>868.856.98</b>
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		<u>&lt;1.777.31&gt;</u>
		<b>US\$ 867.079.67</b>

ACROVITA	10.771.10
JULIO POZO	18.378.00
GABRIEL GODOY B.	45.440.00
MARIO ROBALINO	9.860.70
MILTON DIAZ PALMA	8.843.15
MARIA GARCIA	8.017.94
MANUEL PRIETO	7.460.00
VARIOS	<u>200.332.74</u>
( 1 )	<b>309.103.63</b>

**B) INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2002, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS	99.013.82
SAL INDUSTRIAL	779.92
CRIS - SALERO	140.40
SAL INDUSTRIAL	<u>516.78</u>
	<b>US\$ 100.450.92</b>

**C) PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
VEHÍCULOS	304.549.35	<137.820.92>	166.728.43
EMBARCACION	125.841.46	<11.428.80>	114.412.66
EQ. COMPUTACION	5.128.44	<1.017.25>	4.111.19
MUEBLES Y ENSERES	1.102.00	<97.63>	1.004.37
EQUIPO . DE OFICINA	<u>84.00</u>	<u>&lt;20.30&gt;</u>	<u>63.70</u>
	<b>436.705.25</b>	<b>&lt;150.384.90&gt;</b>	<b>286.320.35</b>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>	<b><u>%</u></b>
VEHICULOS	10	10
EMBARCACION	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	33
MUEBLES - ENSERES	10	10
EQUIPOS DE OFICINA	10	10

<b>COSTO</b>	<b>SALDO-2001</b>	<b>Adiciones-Transferencia</b>	<b>Saldo al 31-Diciembre 2002</b>
Vehiculos	250.709.35	53.840.00	304.549.35
Embarcación	125.841.46	--	125.841.46
Equipo- Computación	2.356.44	2.772.00	5.128.44
Muebles- Enseres	221.80	880.20	1.102.00
Equipo- Oficina	84.00	--	84.00
	<b>379.213.05</b>	<b>57.492.20</b>	<b>436.705.25</b>

**D) IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

RETENCION 1%

**US\$ 40.597.76**

**E) INVERSIONES- LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

BANCO CENTRAL-

**250.000.00**

<b>Fecha- Suscripción</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo- Operación</b>	<b>Tasa %</b>
Septb-27-2000	Septbr-27-2010	Crédito Externo	14

F) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

<b><u>CORTO PLAZO</u></b>	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BENEFICIOS SOCIALES	44.539.88
IMPUUESTOS POR PAGAR	67.886.76
VALORES POR LIQUIDAR	722.876.30
OTROS	<u>332.99</u>
	<b>835.635.93</b>
 <b><u>LARGO PLAZO</u></b>	
TEMPLE -COMMERCIAL CORP. - PANAMA ( 2 )	<u>250.000.00</u>
	<b>US\$ 1.085.635.93</b>

**BENEFICIOS SOCIALES.-**

US \$ 44.539.88 corresponde a la provisión de los decimos - Fondos de Reservas- e incluye la participación de trabajadores del presente ejercicio por US \$ 39.910.92

**IMPUUESTOS POR PAGAR.-**

Corresponde a los impuestos retenidos por honorarios del 1 % - 70 % 100 % e impuesto a la Renta de la Compañía por US \$ 56.540.48: monto declarado y presentado en la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio.

**VALORES POR LIQUIDAR.-**

Sobregiro por cubrir al Banco Bolivariano

**CUENTA POR PAGAR LARGO PLAZO.-**

Obligación con TEMPLE COMERCIAL CORP. Por crédito externo desde Panamá a 120 meses plazo a través del Banco Central del Ecuador a una tasa del 14 %

( 2 )

<u>Fecha</u> <u>Suscripción</u>	<u>vencimiento</u>	<u>Tasa</u> %	<u>Tipo de Operación</u>
Septb-27-2000	Septb-27-2010	14	Crédito- externo

**G) PATRIMONIO**

El capital social y aporte de accionistas se presenta de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
MARTINCA INVESTMENTS CORP.	US\$ 200.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

RESERVA LEGAL	2.703.00
RESULTADO ANTERIOR	82.621.49
RESULTADO EJERCICIO 2002	<u>169.621.44</u>
	<b>US\$ 254.945.93</b>

**ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas del personal a su cargo así como ha venido presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía a la fecha ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2002.

A la fecha de concluir esta auditoria la compañía Mantiene pendiente su obligación del Impuesto del 1.5 por mil sobre los activos por el ejercicio 2002. Según informa la administración de la empresa **PARADIS S.A.**, No ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas.

PARADIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA REV. PATRIMONIO</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2001	200.00	199.800.00	2.567.62	135.38	33.836.62	31.100.36	267.639.98
TRANSFERENCIAS				135.38	<135.38>	48.784.87	(31.100.36)
AUMENTO CAPITAL	199.800.00	<199.800.00>					---
RESULTADOS						169.621.44	169.621.44
SALDO AL 31-12-2002	<b>200.000.00</b>	---	<b>2.703.00</b>	---	<b>82.621.49</b>	<b>169.621.44</b>	<b>454.945.93</b>