

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

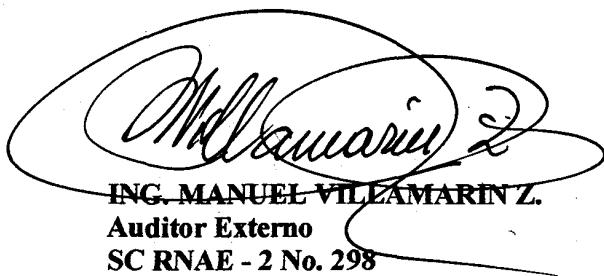
1. He examinado los estados de situación de **PARADIS S.A.** al 31 de Diciembre de 2003 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad 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.



Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289

3. Al 31 de Diciembre del 2003, la compañía registraba como Inventario la suma de **US\$ 91.246.70** cifra que a la fecha de esta auditoría y contratación de la misma no fue posible efectuar la verificación física de los mismos

4. En mi opinión, Excepto lo manifestado en el párrafo tres, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PARADIS S.A.** al 31 de diciembre de 2003 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. En Julio 16 Del 2004 se dio lugar a la contratación de nuestro servicios de auditoría por el periodo 2003.



ING. MANUEL VILLEMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 20 de Octubre del 2004



Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Vitta 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289

PARADIS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA		806.299.85
INVERSIONES		60.21
CUENTAS POR COBRAR	A	859.501.48
INVENTARIO	B	<u>91.246.70</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.757.108.24

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	221.931.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	D	65.003.79
INVERSIONES	E	250.000.00
SEGUROS PREPAGADOS		<u>6.569.74</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		543.504.53
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 2.300.612.77

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

**EXPRESADO EN
DOLARES**

PROVEEDORES	F	1.274.227.38
CUENTAS POR PAGAR	G	<u>137.876.72</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.412.104.10

PASIVO LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR	G	250.000.00
-------------------	---	------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

H

CAPITAL SOCIAL (200.000 ACCIONES DE \$ 1.00)		200.000.00
RESERVA LEGAL		2.567.62
RESERVA CAPITAL		135.38
RESULTADO ANTERIOR		252.242.93
RESULTADO DEL EJERCICIO 2003		<u>183.562.74</u>
TOTAL PATRIMONIO		638.508.67

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS **US\$ 2.300.612.77**

PARADIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	<u>DOLARES</u>
VENTAS NETAS	13.024.053.26	100
(COSTO DE VENTAS)	<u><11.259.132.02></u>	<u><86.45></u>
UTILIDAD BRUTA	1.764.921.24	13.55
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	< 253.388.78 >	
VENTAS	<u><1.176.482.32></u>	<u><1.429.871.10></u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	335.050.14	2.57
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS BANCARIOS	< 346.84 >	
OTROS EGRESOS	<u><46.761.75></u>	<u><47.108.59></u>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPOTOS.	287.941.55	
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	< 43.191.23 >	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u><61.187.58></u>	<u><104.378.81></u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	183.562.74	1.41

PARADIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) 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	806.299.85
---	-------------------

PARADIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2002	200.000,00	2.703,00		82.621,49	169.621,44	454.945,93
TRANSFERENCIAS		< 135,38 >	135,38	169.621,44	<169.621,44>	---
RESULTADOS					183.562,74	183.562,74
SALDO AL 31-12-2003	200.000,00	2.567,62	135,38	252.242,93	183.562,74	638.508,67

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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. (NOTA E)

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 G)

IMPUESTO A LA RENTA.-

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

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 \$ 183.562.74; con relación al Costo de Ventas representa el 1.63 %

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2003, por sus actividades registra como cuenta por cobrar a clientes lo siguiente:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	(1)	736.030.30
ANTICIPO- PROVEEDORES		109.231.84
EMPLEADOS		5.214.70
OTROS		<u>26.094.36</u>
		876.571.20
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		<u><17.069.72></u>
		US\$ 859.501.48

JUVENAL LOAIZA LOAIZA	102.335.00
CESAR VILLACIS CADENA	64.245.00
ANGEL QUIJUE TOALA	73.758.95
DICARDI	39.960.00
CORABASTOS	38.621.79
COHERVI S. A.	33.600.00
JUAN JACOME ROBAYO	30.250.00
VARIOS	<u>353.259.56</u>
(1)	736.030.30

B) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2003, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN
DOLARES**

PRODUCTOS	84.910.82
OTROS	<u>6.335.88</u>
	US\$ 91.246.70

C) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2003, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo al 31- Dicb-2002</u>	<u>Incremento- Disminucion</u>	<u>Saldo al 31- Dicb-2003</u>
EQUIPO OFICINA	84.00		84.00
MUEBLES ENSERES	1.102.00	1.477.00	2.579.00
VEHICULOS	304.549.35		304.549.35
EQUIPO COMPUTACION	5.128.44	3.483.20	8.611.64
EMBARCACION	<u>125.841.46</u>		<u>125.841.46</u>
	436.705.25	4.960.20	441.665.45

DEPRECIACIONES	Saldo al 31-Dicb-2002	Incremento-Disminucion	Saldo al 31-Dicb-2003
EQUIPO- OFICINA	< 20.30 >	< 8.40 >	< 28.70 >
MUEBLES ENSERES	< 97.63 >	< 202.14 >	< 299.77 >
VEHICULOS	< 137.820.92 >	< 60.869.88 >	< 198.690.80 >
EQUIPO COMPUTACION	< 1.017.25 >	< 1.977.05 >	< 2.994.30 >
EMBARCACION	<u>< 11.428.80 ></u>	<u>< 6.292.08 ></u>	<u>< 17.720.88 ></u>
	< 150.384.90 >	< 69.349.55 >	< 219.734.45 >

SALDO NETO	286.320.35	< 64.389.35 >	221.931.00
-------------------	-------------------	----------------------------	-------------------

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

ACTIVOS	AÑOS	%
EQUIPOS DE OFICINA	10	10
MUEBLES - ENSERES	10	10
VEHICULOS	5	20
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	33
EMBARCACION	20	5

D) **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2003, este rubro se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN
DOLARES

RETENCION 1%

US\$ 65.003.79

E) **INVERSIONES- LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2003, este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN
DOLARES

BANCO CENTRAL-

250.000.00

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

F) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2003, este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN
DOLARES

ECUASAL	1.149.083.64
QUEZMAC	123.154.50
OTROS	<u>1.989.24</u>
	US \$ 1.274.227.38

G) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2003, este grupo se presenta de la siguiente manera:

<u>CORTO PLAZO</u>	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BENEFICIOS SOCIALES	45.927.33
RETENCIONES POR PAGAR	12.522.63
IMPUUESTO A LA RENTA-2003	61.187.58
VALORES POR LIQUIDAR	<u>18.239.18</u>
	137.876.72
<u>LARGO PLAZO</u>	
TEMPLE -COMMERCIAL CORP. - PANAMA (2)	<u>250.000.00</u>
	US\$ 387.876.72

BENEFICIOS SOCIALES.-

US \$ 45.927.33 corresponde a la provisión de los decimos – Fondos de Reservas- e incluye la participación de trabajadores del presente ejercicio por US \$ 43.191.23

IMPUESTOS POR PAGAR.-

Corresponde a los impuestos retenidos por honorarios del 1 % - 70 % 100 % por US \$ 12.522.63 e impuesto a la Renta de la Compañía por US \$ 61.187.58: 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

H) **PATRIMONIO**

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

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

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

EXPRESADO EN
DOLARES

RESERVA LEGAL	2.567.62
RESERVA CAPITAL	135.38
RESULTADO ANTERIOR	252.242.93
RESULTADO EJERCICIO 2003	<u>183.562.74</u>
	438.508.67

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2003 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas del personal a su cargo así como ha venido presentado periódicamente 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 2003.

A la fecha de concluir esta auditoría la compañía ha dado cumplimiento con su obligación del Impuesto del 1.5 por mil sobre los activos por el ejercicio 2003. Según informa la administración de la empresa **PARADIS S.A.**, No ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas.