Guayaquil 19 de Diciembre del 2005

Señores
CAFILT S.A.
Ciudad

Ref. Informe del Gerente General correspondiente al periodo 31/12/2003

Señores Accionistas:

En cumplimiento con los estatutos sociales de la Compañía, la ley y el reglamento de la Superintendencia de Compañías cumplo al presentar a ustedes el siguiente informe correspondiente a los negocios de la compañía al periodo 31/12/2003 de CAFILT S.A.

En lo referente a nuestra compañía en análisis del Balance General y cuentas de Resultado correspondiente al ejercicio económico cortado al 31/12/2003

En el presente informe índico que los ingresos obtenidos por ventas fueron de **$ 1 787.402,97;** Los Costos y Gastos **$ 1 773.022,13;** obteniendo una utilidad operacional de **$ 14.380,84;** y luego de las deducciones legales se demuestra una utilidad liquida de **$ 9.167,79**

Hago constar que los resultados han sido satisfactorios dentro del ambiente de incertidumbre generado por la situación socio política de nuestro país

Cabe indicar que la empresa a cumplido con las normas legales vigentes establecidas tanto en el ámbito de los PCGA como por las normas de control interno tributarias y societarias.

Me permito recomendar a los señores accionistas mantener una política permanente de fortalecimiento patrimonial de la empresa para lograr un mejor cumplimiento de los objetivos de desarrollo, lo cual constituye la mete de todos quienes formamos la compañía.

Atentamente,

Sr. Augusto Giraldo T.
GERENTE GENERAL.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
DIC 2005
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

Milagro,20 de abril del 2003

INFORME DE GERENCIA POR EL AÑO 2003

Señores
Accionistas

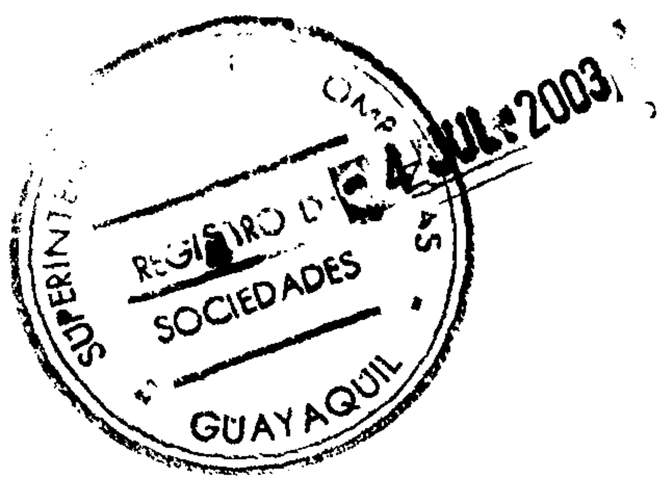
Al culminar las labores administrativas y financieras correspondiente al ejercicio del 2002, me permito poner a vuestra consideración las labores mas sobresalientes tanto a nivel administrativo como en el aspecto económico llevado a efecto durante el año.

Como es conocimiento de ustedes señores accionistas, la compañía a puesto en funcionamiento su actividad comercial como es la distribución de cervezas, como distribuidor 2 de esta zona de Milagro, dispuesto por la COMPAÑÍA DE CERVEZAS NACIONALES C.A., zonificación que la hemos cumplido y respetado a cabalidad, no asi por nuestra competencia que hemos sido invadido por muchas ocaciones, pero sin embargo hemos tratado de cumplir con las metas de ventas propuesta por la COMPAÑÍA DE CERVEZAS NACIONALES, manteniendo siempres un stock considerable de mercaderias en piso, para que nuestros clientes nunca tenga un debastecimiento de mercaderias , preocupación que siempre ha sido mantenida por la gerencia general.

La gerencia general siempre preocupado en el pago de sus impuestos, que tiene que ver con la compañía, se encuentra al día en todas sus obligaciones tributarias y también en lo que respecta a las aportaciones al seguro social con respecto a sus empleados.

Demostración del pago de impuesto por parte de la compañía CAFILT S.A.
DECLARACIONES DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA) AÑO 2002

MESES	VALOR DOLARES
ENERO	$ 2.000.39
FEBRERO	1.562.36
MARZO	1.525.35
ABRIL	1.822.29
MAYO	1.960.22
JUNIO	1.795.92
JULIO	1.796.84
AGOSTO	1.982.49
SEPTIEMBRE	2.185.75
OCTUBRE	1.532.51
NOVIEMBRE	1.989.92
DICIEMBRE	3.371.60
TOTAL	23.525.65



DECLARACIONES DE RETENCIONES EN LA FUENTE

MESES	VALOR DOLARES
ENERO	$ 843.49
FEBRERO	730.22
MARZO	695.83
ABRIL	793.20
MAYO	902.74
JUNIO	804.36
JULIO	795.38
AGOSTO	909.50
SEPTIEMBRE	947.93
OCTUBRE	842.43.
NOVIEMBRE	943.06
DICIEMBRE	1.578.32
TOTAL	10.786.46

A continuación presento un analisis del estado de perdidas y ganancias correspondiente al año del 2002.

Ventas	$ 1.680.934.82
Inv.Inicial	14.381.75
Compras	1.479.726.75
Merc.Disponible	1.494.108.50
Inv.Final	15.197.65
Costo de Venta	1.478.910.85
Utilidad Bruta	202.023.97
Gastos Operacionales	188.082.79
Utilidad Operacional	13.941.18
15% Rep.Util. Empl.	2.091.18
Util.Ante Imp.Renta	11.850.00
Impuesto a la Renta	2.962.50
Util.Liq.del Ejerció	8.887.50

Señores accionistas nuestras ventas ascienden al 31 de diciembre del 2002 a la cantidad de $1.680.934.82 y que su costo de venta es de $1.478.910.85, marginando una utilidad bruta de $202.023.97 se ha producido en gastos operacionales la cantidad de $188.082..79 quedando una utilidad operacional de $13.941.18 que realizando las deducciones legales se demuestra una utilidad liquida del ejercicio de $8.887.50.

Luego de haber presentado el Estado de pedridas y ganancias, le expongo la posición financiera de la compañía mediante el siguiente estado de situación financiera.

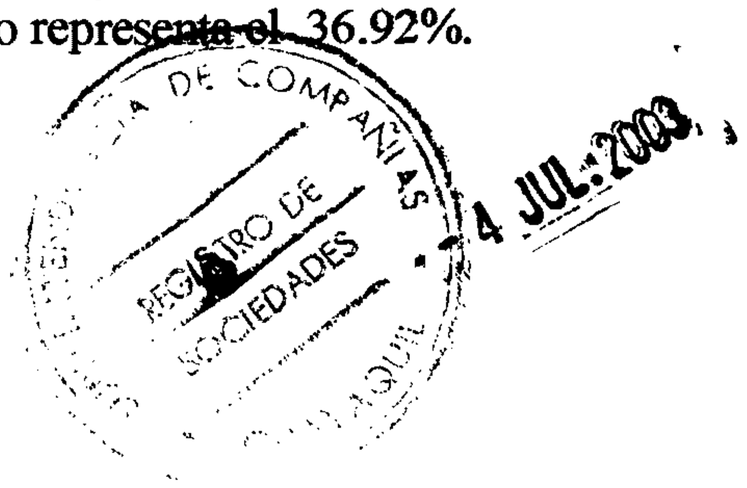
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL
- 4 JUL. 2003

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja Bancos		26.607.58
ACTIVO REALIZABLE		
Inventario de Mercaderias		15.197.65
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos de Constitución	200.00	
Amortizac. Gastos Constitución	60.00	140.00
TOTAL ACTIVO		43.438.35

PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
15% Reparto Utilidades Empleados	2.091.18
Impuesto Retenciones Fuente Por Pagar	1.578.32
Impuesto a la Renta Por Pagar	2.962.50
Obligaciones Trib.por Pagar iva	3.371.60
PASIVO NO CORRIENTE	
Prestamos de Accionistas	9.361.22
PATRIMONIO	
Capital	800.00
Utilidad acum..del Ejercicio	14.386.03
Utilidad del Ejercicio	8.887.50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	43.438.35

Como podemos apreciar en el estado de situación financiera determinamos que el activo corriente cuenta con $43.298.25, mientras que el pasivo corriente es de $10.003.60, demostrando de esta manera que al cierre del balance de la compañía cuenta con un capital de trabajo positivo y que representado en porcentaje corresponde al 432.83% , y su rentabilidad de la utilidad neta frente al patrimonio representa el 36.92%.



CONSIDERACIONES GENERALES

Todos los sueldos y tramites legales durante el año se han realizado con el consentimiento y aprobación de la presidencia de esta compañía.

Los pagos de las aportaciones al seguro social se encuentran al dia.

Las utilidades del presente año quedan a consideración y criterio de la junta de accionistas para su destino.

Adjunto al informe el estado de situación financiera y el estado de perdidas y ganancias cerrado al 31 de diciembre del 2002 para su conocimiento y aprobación.

Atentamente,

Sr. Augusto Giraldo Trujillo
Compañía Cafilt s.a.
Gerente General

4 JUL. 2003