



Quito, 26 de abril del 2004
CA-031-2004

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de FABRICA JURIS CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de FABRICA JURIS CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del año 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FABRICA JURIS CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del año 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

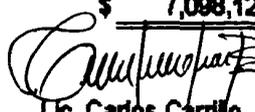
Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.

Lic. Mariene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	12,242.37
Inversiones Financieras	4	61,164.30
Clientes	5	1,514,631.08
(-)Provisión ctas incobrables	5.1	-20,889.23
Otras Cuentas por Cobrar	6	761,020.82
Inventarios	7	915,045.43
Impuestos y Retenciones	8	182,120.88
Pagos Anticipados	9	115,198.88
Total Activo Corriente:		\$ 3,540,734.31
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>		
	10	
<u>No Depreciable:</u>		
Terrenos		887,077.59
Construcción nueva planta		6,865.77
Maquinaria en montaje		315,983.03
<u>Depreciables:</u>		
Edificio Planta		1,037,339.91
Instalaciones y adecuac.Edific.		242,215.10
Muebles y Enseres		112,517.45
Vehiculos		741,358.46
Maquinaria y equipo		2,282,345.58
Equipo de oficina		57,052.26
Equipos de Computación		170,498.83
Herramientas y accesorios		12,075.97
Equipo de Laboratorio y diversos		23,852.25
(-) Depreciación Acumulada	10	-2,376,202.70
Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 3,512,579.30
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		
	11	
Programas de computación		19,280.91
Licencias y Patentes		580.47
Publicidad y propaganda		11,153.36
Gastos varios diferidos		7,778.10
Total Diferido		38,792.84
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12	6,019.41
TOTAL ACTIVOS		\$ 7,098,125.86

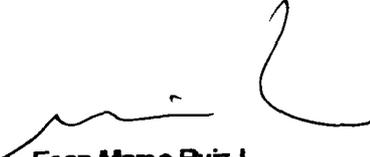
Econ. Marco Ruiz L.
Sub Gerente General
C.I. 1702037217


Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 26256

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**FABRICA JURIS CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

PASIVOS	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones Bancarias C/PL	13	615,759.07
Sobregiro Bancario	13	338,765.64
Intereses Bancarios	13	10,950.99
Proveedores Nacionales	14	579,788.22
Proveedores del exterior	14	127,622.70
Acreedores Varios	15	272,113.07
Retenciones al personal	16	143,087.12
Impuestos por pagar	17	247,795.02
Seguros por Pagar	18	6,009.60
Total Pasivo Corriente:		\$ <u>2,341,871.43</u>
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
Obligaciones Bancarias L/PL.	19	24,288.25
Provisiones Sociales	19	568,285.64
Total pasivo Largo plazo		<u>592,573.89</u>
TOTAL PASIVOS		\$ <u>2,934,445.32</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital	20	3,760,000.00
Total capital		<u>3,760,000.00</u>
RESERVAS	21	
Reservas Legal		16,338.15
Reserva de Capital		7,129.56
Total Reservas		\$ <u>23,467.71</u>
Utilidad del Ejercicio		380,212.83
Total Patrimonio		\$ <u>4,163,680.54</u>
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		\$ <u>7,098,125.86</u>

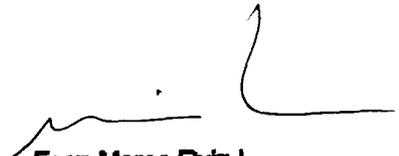

Econ. Marco Ruiz L.
Sub Gerente General
C.I. 170203721-7

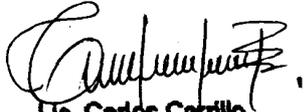

Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 26256

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS	Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	22	\$ 9,251,976.86
(-) Costo de Ventas	23A	-5,390,579.90
(=) Utilidad bruta en Ventas		\$ <u>3,861,396.96</u>
Menos:		
GASTOS OPERACIONALES 23C		
Gastos Administración		902,852.27
Gastos de Ventas		2,104,197.61
Gastos Financieros		514,562.01
Total gastos operacionales		\$ <u>3,521,611.89</u>
(+/-) OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros Ingresos	22	<u>40,427.76</u>
(=) UTILIDAD CONTABLE		\$ <u>380,212.83</u>
(-) 15% participación de trabajad.		-57,031.92
(-) 100% rentas excentas		-12,325.87
(+) Gastos no Deducibles		294,143.72
(=) Utilidad Gravable		<u>604,988.76</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar		180,480.28
Saldo de la Utilidad Gravable:		<u>424,518.48</u>
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>133,201.66</u>
(-) Gastos no deducibles		294,143.72
(+) 100% rentas excentas		12,325.87
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ <u><u>189,979.25</u></u>


Econ. Marco Ruiz L.
Sub Gerente General
C.I. 170203721-7


Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 26256

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Inventario Inicial de Materia Prima y Suministros	\$ 698,136.39
(+) Compras de Materia prima	3,494,778.24
(+) Importaciones de Materia Prima	1,029,580.79
(=) MATERIA PRIMA DISPONIBLE	<u>\$ 5,222,495.42</u>
(-) Inventario final de Materia Prima y Suministros	-624,415.86
(=) MATERIA PRIMA UTILIZADA	<u>4,598,079.56</u>
(+) Mano de Obra Directa	348,723.48
(=) COSTO PRIMO	<u>4,946,803.04</u>
(+) Gastos Indirectos	464,359.57
(=) COSTO DE PRODUCCION EN PROCESO	<u>5,411,162.61</u>
(+) Inventario inicial de Producción en proceso	22,500.59
(+) Inventario inicial de Productos terminados	165,932.10
(-) Inventario final de productos en proceso	-47,937.20
(-) Inventario final de productos terminados	-161,078.20
(=) COSTO DE VENTAS	<u><u>\$ 5,390,579.90</u></u>


Econ. Marco Ruiz L.
Sub Gerente General
C.I. 170203721-7


Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 26256

FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Ejercicio/03 380,212.83

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA CON LA CAJA

NETA PROVISTA DE OPERACIONES:

Provisión cuentas incobrables	15,087.11	
Gasto Depreciaciones	169,334.13	
Gasto depreciación no deducibles	155,069.89	
amortizaciones	27,224.51	
Pérdida Venta de Activo Fijo	53,285.25	
Provisión por deshauco no deducible	93,460.85	
Otros Ajustes	448.45	
Total ajustes	\$ 513,910.19	

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Inversiones Financieras	-61,164.30	
Cuentas por Cobrar Clientes	-164,792.92	
Provisión cuentas incobrables	7,896.26	
Otras cuentas por Cobrar	-70,892.47	
Incremento de Inventarios	74,445.46	
Incremento de Pagos anticipados e impuestos	-114,823.56	
Obligaciones Bancarias	86,342.22	
Intereses Bancarios por Pagar	-18,551.50	
Sobregiros bancarios	117,683.12	
Proveedores locales	73,143.05	
Proveedores del exterior	-15,910.58	
Otras cuentas e Impuestos por pagar	138,201.52	
suman:	51,476.30	
Caja Neta provista para operaciones	\$ 945,599.32	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Variación neta de Activos fijos	-578,778.99	
Variación neta de cargos diferidos	11,727.81	
Caja Neta provista para activid. Inversión	\$ -567,051.08	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Menos: Obligac. Bancarias L/Piz.	-157,092.75	
Incremento Provis. Jubilac. Patronal	232,813.81	
Incremento de capital	-460,000.00	
Variación cuentas de Patrimonio	-40,335.12	

Caja Neta en actividades de Financiamiento	\$ -424,614.06	
Aumento o disminución Caja o Equiv. De Caja	-46,065.82	
Caja o Equivalente de Caja al principio año	58,308.19	
Caja y Equivalentes de caja al final del año:	\$ 12,242.37	

FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

		SALDO
CAPITAL SOCIAL		
Saldo Inicial 01-01-2003	3.300.000.00	
Más: incremento de capital.	<u>460.000.00</u>	3.760.000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ		
Saldo Inicial	0.82	
Menos: Ajustes Cierre del ejercicio 03	<u>-0.82</u>	-
RESERVA LEGAL		
Saldo Inicial	-	16.338.15
Más: 5% Reserva Legal año 2002	23.816.91	
Menos: incremento de Capital	<u>-7.478.78</u>	-
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo Inicial	0.82	
Menos: Ajustes y reclasificaciones	<u>-0.82</u>	-
RESERVA DE CAPITAL		7.129.58
Saldo Inicial	7.129.58	
	<u>-</u>	-
UTILIDADES/PERDIDAS. ACUMULADAS		
Perdidas ejercicios anteriores	-23.996.97	
Menos: ajustes y reclasificaciones	<u>23.996.97</u>	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		380.212.83
Utilidad Ejercicio 2003	380.212.83	
	<u>-</u>	-
Patrimonio final al 31 -Diciembre/03		\$ <u>4.163.680.54</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003.****NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito República del Ecuador, el 6 de Octubre de 1970. El objetivo para el cual fue creada es la industrialización, procesamiento de la carne. La fabricación, comercialización, venta y distribución de toda clase de embutidos.

Está facultada para abrir sucursales y agencias en cualquier lugar del país o en el exterior, sujetándose a la leyes ecuatorianas vigentes.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a. Base de presentación**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, expresados en dólares la moneda del curso legal actual.

b. Provisión para cuentas incobrables

La Empresa realiza la provisión del 1% anual por concepto de cuentas incobrables del total de cartera pendiente del ejercicio. Lo cual no supera el 10% del valor total de clientes.

c. Inventarios

c.1. Los inventarios de Suministros y Materiales, Repuestos y Otros se encuentran valorizados al costo de adquisición y no exceden en su conjunto el valor de mercado o el valor neto de reposición.

c.2. Los inventarios de productos en proceso y terminados se valorizan al costo promedio de producción

c.3. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

d. Propiedad planta y Equipos

Este rubro se encuentra registrado al costo de adquisición para los items nuevos y más los re-avaluos para items que ya fueron depreciados en su totalidad pero que tienen vida útil. Estas revalorizaciones fueron efectuadas por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías.

e. Depreciaciones

La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del ejercicio, utilizando tasas de depreciación de acuerdo a las disposiciones legales y siguiendo el método de línea recta. Las depreciaciones por activos revaluados se contabilizan al gasto no deducible según la Ley.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes para cada rubro:

DETALLE DE ACTIVOS	% DEPREC
Edificios	5%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Maquinaria y Equipo de Fábrica	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Herramientas y accesorios	10%

f. Provisión beneficios sociales

Se realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de Ley, establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos matemáticos se encuentran razonablemente realizados, son contabilizados mensualmente y pagados en las fechas correspondientes.

g. Provisión por Jubilación Patronal y bonificación por desahucio.

La Compañía realiza provisiones en concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio para sus empleados y trabajadores de acuerdo a las disposiciones del código de trabajo y cálculos actuariales efectuados al 31-12-2003.

h. Patrimonio

Las cuentas patrimoniales se registraron a su costo histórico, y fueron modificadas por efectos del incremento de capital.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro está compuesto por:

DETALLE	VALOR
Fondos Rotativos	3.648.00
Tarjeta-Habitantes	938.35
Banco del Pacífico N° 695803-6	62.87
Mutualista Pichincha ahorros	8.98
Banco de Guayaquil ahorros	42.67
Banco del Pacífico N° 698745-1	0.81
Internacional 023311-9	7.091.36
Banco del Pichincha Gye	449.33
SALDO EN LIBROS 31-12-03	\$ 12.242.37

NOTA 4. INVERSIONES FINANCIERAS

La empresa tiene inversiones financieras en Fondos Green III Pichincha por un valor de 61.164,30 USD.

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.
El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

CLIENTES	SALDO EN LIBROS 31/12/2003	CHEQUES DEVUELTOS	SALDO NETO
Matriz	959,405.70	637.48	960,043.18
Sucursal Guayaquil	336,256.01	104.47	336,360.48
Cientes Cuenca	11,431.17	-	11,431.17
Cientes Ambato	29,203.35	190.00	29,393.35
Cientes Manta	71,427.55	41.89	71,469.44
Cientes Ibarra /Tulcán	42,824.24	-	42,824.24
Esmeraldas /Sto Domingo	37,782.63	-	37,782.63
Cientes Oriente	24,214.89	-	24,214.89
Cientes Lagro Agrio	-	1,111.70	1,111.70
Sumar:	1,512,545.54	2,085.54	1,514,631.08
Provisión Cuentas Incobrables:			-20,689.23
SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/03			\$ 1,493,941.85

El siguiente es el movimiento de la cuenta durante el ejercicio:

Saldo inicio del período	13,498.38
Absorción ctas. Incobrables	-7,896.26
provisión 1% ctas incobrables /03	15,087.11
Saldo al 31-12-03	\$ 20,689.23

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a:

DETALLE	VALOR
Produhacienda	3,919.10
Cuentas por Cobrar Socios	86,485.00
Anticipo a Proveedores	93,480.98
Anticipo a contratistas	21,477.85
Depósitos en Garantía	122,358.60
Préstamos a empleados	90,627.86
Deudores Varios	342,671.43
Saldo al 31-12-03	761,020.82

NOTA 7. INVENTARIOS

Está compuesto por el siguiente desglose:

DETALLE INVENTARIOS	VALOR
Materia prima	56,830.58
Suministros y Materiales	315,592.86
Producto Terminado	161,078.20
Otros inventarios	287,897.25
Inventario de produc.proceso	47,937.20
Importaciones en tránsito	45,709.34
Saldo al 31-12-03	\$ 915,045.43

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

DETALLE	VALOR
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Anticipo Corriente Impuesto A	39,736.34
Impuesto Retenido Impuesto A	61,155.70
Crédito Tributario IVA	81,228.64
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 182,120.68

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de este rubro es como sigue:

PAGOS ANTICIPADOS	VALOR
Seguros Prepagados	50,544.13
Mantenimiento Eq. Computación	220.70
Publicidad Prepagada	49,841.77
Intereses Prepagados	10,780.26
Martha Santillán	280.00
Pilar Sánchez	432.00
Ponce Nalivos César Dario	3,100.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	\$ 115,198.86

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

(Este rubro incluye el anexo adjunto)

NOTA 11. CARGOS DIFERIDOS

Incluye :

DETALLE	VALOR
ACTIVO DIFERIDO	
Programas de computación	222,493.22
Licencias y Patentes	8,869.86
Publicidad y propaganda	204,540.45
Mantenim. Muebl y enser-Eq.Off.	4,538.00
Mantenim. Y Repuest. Vehiculos	51,651.42
Gastos de viaje	9,459.59
Mantenim y analisis producto	4,699.89
Suman:	506,152.43
AMORTIZACION ACUMULADA	
Programas de computación	-203,212.31
Licencias y Patentes	-8,289.39
Publicidad y propaganda	-193,387.09
Mantenim. Muebl y enser-Eq.Off.	-4,315.27
Mantenim. Y Repuest. Vehiculos	-46,819.86
Gastos de viaje	-8,594.07
Mantenim y analisis producto	-2,741.60
Suman:	-467,359.59
SALDO NETO ACTIVO DIFERIDO	\$ 38,792.84

**ANEXO No. 10
CUADRO RESUMEN ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

DETALLE	COSTO HISTORICO 01/01/2003	REVALUO	COMPRAS	BAJAS	SALDO LIBROS AL 31-12-03
NO DEPRECIABLES					
TERRENOS	887,077.59				887,077.59
CONSTRUCCION NUEVA PLANTA MAQUINARIA EN MONTAJE			6,665.77 315,983.03	- -	6,665.77 315,983.03
Total Activos Fijo No Depreciables	887,077.59	-	322,648.80	-	1,209,726.39
DEPRECIABLES:					
EDIFICIO	1,037,339.91	-	-	-	1,037,339.91
INSTALACIONES Y ADEC. EDIFICIO	218,383.04	-	23,832.06	-	242,215.10
MUEBLES Y ENSERES	108,607.75	-	3,909.70	-	112,517.45
VEHICULO	589,015.13	-	162,533.85	10,190.52	741,358.46
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,120,874.22	-	227,254.62	65,783.26	2,282,345.58
EQUIPO DE OFICINA	55,422.26	-	1,630.00	-	57,052.26
EQUIPO DE COMPUTACION	144,810.17	-	28,255.46	2,567.00	170,498.63
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	9,805.88	-	2,270.00	-	12,075.87
EQUIPO DE LABORATORIO	-	-	10,481.42	-	10,481.42
EQUIPO DIVERSO	5,373.00	-	7,797.83	-	13,170.83
Total Activos Fijos Depreciables	4,289,631.36	-	467,965.03	78,540.78	4,679,055.61
DEPRECIACIONES					
EDIFICIO	217,368.96	38,125.85	22,064.22	-	277,559.03
INSTALACIONES Y ADEC. EDIFICIO	102,462.02	-	23,047.23	-	125,509.25
MUEBLES Y ENSERES	55,601.88	-	10,715.47	-	66,317.35
VEHICULO	311,916.02	-	92,085.00	10,092.75	393,908.27
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,096,502.27	108,267.54	146,957.92	13,039.98	1,338,687.75
EQUIPO DE OFICINA	32,724.31	-	4,467.75	-	37,192.06
EQUIPO DE COMPUTACION	97,063.80	-	32,884.07	205.87	129,742.00
HERRAMIENTA Y ACCESORIOS	4,789.85	-	1,104.58	-	5,894.43
EQUIPO DE LABORATORIO	-	-	362.35	-	362.35
EQUIPOS DIVERSOS	75.50	-	954.71	-	1,030.21
Total deprecia. Acumulada	1,918,504.61	146,393.39	334,643.30	23,338.60	2,376,202.70
TOTAL ACTIVO FIJO:	3,254,204.34	146,393.39	467,978.53	55,202.18	3,512,578.30

NOTA 12. INVERSIONES LARGO PLAZO.

Son aportaciones en ELECTRO QUITO por un valor de \$6.019.41

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Comprende:

DETALLE	VALOR
OBLIGACIONES BANCARIAS	
Produbanco	452,717.02
Pichincha	140,000.00
Banco Pichincha AUTEK	23,042.05
SUMAN:	615,759.07
INTERESES BANCARIOS POR PAGAR	
Pichincha	5,950.00
Banco Pichincha AUTEK	5,000.99
SUMAN:	10,950.99
SOBREGIROS BANCARIOS	
PRODUBANCO	42,035.22
AMAZONAS	118,889.86
Banco Pichincha	177,840.58
SUMAN:	338,765.64
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS 31/12/03	\$ 965,475.70

El detalle de las obligaciones Bancarias es el siguiente:

CONCEPTO	FECHA CONCESIÓN	MONTO	ABONOS INTERES	FECHA VCTO.	VALOR
PRODUBANCO					
Venta de cartera	16/10/2003	117,500.00	-54,045.35		63,454.65
Venta de cartera	08/11/2003	111,000.00	-26,737.63		84,262.37
Venta de cartera	26/11/2003	109,000.00			109,000.00
Venta de cartera	11/12/2003	88,000.00			88,000.00
Venta de cartera	23/12/2003	108,000.00			108,000.00
TOTAL					452,717.02
PICHINCHA					
Préstamo	04/09/2003		5,950.00	03-12-03	140,000.00
TOTAL					140,000.00
BANCO DEL PICHINCHA AUTEK					
Capital Corto Plaz	11/07/2002		16.00%	11-06-05	23,042.05
TOTAL					615,759.07

NOTA 14. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye el siguiente anexo de proveedores:

NACIONALES	579,788.22
EXTERIOR	127,622.70
TOTAL PROVEEDORES 31/12/03	707,410.92

NOTA 15. ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta incluye:

DETALLE	VALOR
Pilar Sánchez	27,800.00
Multas	8,046.21
Santillán Dávila Martha	42,000.00
Ponce Noliyo César	50,000.00
Lola de Freile	42,063.33
Acreeedores varios Quito	100,857.64
Acreeedores varios Guayaquil	1,345.89
SALDO AL 31/12/03	\$ 272,113.07

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES Y RETENCIONES AL PERSONAL

Son obligaciones a corto plazo por beneficios:

DETALLE	QUITO	QUAYAQ.	CUENCA	TOTAL 31/12/2003
Aportes al IESS	18,908.42	2,845.78		21,754.20
Préstamos IESS	2,160.87	198.69		2,359.56
Fondos Reserva	57,421.53	10,958.32	265.62	68,645.47
Décimo tercer sueldo	7,094.19	1,436.61		8,530.80
Décimo cuarto sueldo	6,550.82	1,200.58		7,751.40
Vacaciones		1,982.15		1,982.15
Utilidades	1,263.63			1,263.63
Nómina por pagar	21,901.52	-625.08		21,276.44
Retenciones judiciales		-	-	332.61
Preoperativa Juris		-	-	8,397.45
Fondos de Cesantía		-	-	27.95
Liquidac. Haberes		-	-	784.49
Oftalmolacer		-	-	-39.11
Mi Comisariato				0.08
TOTAL BENEF. Y RETENCIONES	115,300.98	17,997.05	265.62	143,067.12

La Empresa cumple las obligaciones patronales con sus trabajadores y empleados, de acuerdo al Código de Trabajo y seguro Social.

NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR

DETALLE	VALOR
Impuesto a la Renta corriente	20,253.13
IVA Matriz	199,835.85
Retenciones de IVA	5,424.84
Retención en la Fuente	4.22
Retención Fte. 1% Matriz-Guayaquil	5,181.02
Retención Fte. 5% Matriz	243.20
Retención Imppto. Rta. del personal	15,956.90
Ret. Fte. 1*1000 Matriz	1.78
Retención Fte. 8% Matriz	894.08
SALDO AL 31/12/03	\$ 247,795.02

NOTA 18. SEGUROS POR PAGAR

Corresponden a Banco del Pichincha Autec por un valor de 6.009,60 USD.

NOTA 19. PASIVO A LARGO PLAZO

DETALLE	VALOR
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	
Banco Pichincha Autec LP Capital	18,578.28
Banco Pichincha Autec LP Interés	1,548.13
Banco Pichincha Autec LP Seguro	4,161.84
suman:	<u>24,288.25</u>
PROVISION JUBILACION PATRONAL	
Jubilación Patronal	441,577.32
Bonificación por desahucio	126,708.32
suman:	<u>568,285.64</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 31/12/03	\$ 592,573.69

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL.

El movimiento de la cuenta es:

Capital al inicio del año	\$ 3'300.000,00
Incremento del Capital año 2003	<u>\$ 460.000,00</u>
Capital al 31-12-03	\$ 3'760.000,00

El incremento de Capital se realizó el 30 de diciembre del 2003, según Resolución de la Superintendencia de Compañías # No. 03. QIJ - 4718

NOTA 21. RESERVAS.

La compañía establece el 5% de las utilidades del ejercicio para la reserva legal, en igual proporción para la reserva facultativa. Estas reservas son utilizadas cuando se realizan incrementos de capital social.

DETALLE	VALOR
Reserva Legal	16,338.15
Reserva de Capital	7,129.56
SALDO AL 31/12/03	\$ 23,467.71

NOTA 22. INGRESOS

DETALLE	GRAVADAS	EXCENTAS	DEVOLUCION	DESCUENT	VTAS.NETAS
Quito	6,638,991.99	144,611.35	-139,996.64	-821,362.55	5,822,244.15
Guayaquil	1,944,056.68	3,342.12	-106,457.44	-110,141.59	1,730,799.77
Cuenca	73,506.26	-	-7,356.45	-2,824.05	63,325.76
Ambato	288,090.45	3,403.89	-9,985.91	-13,013.71	268,494.72
Manta	358,929.73	62.57	-15,218.06	-34,193.64	309,580.60
Ibarra	249,951.60	3,113.04	-6,240.66	-5,937.79	240,886.19
Esmeraldas	242,495.12	2,688.10	-12,152.77	-4,989.33	228,041.12
Lago agrio	215,862.09	18,364.38	-1,364.59	-	232,861.88
Almacón	226,587.83	129,154.84	-	-	355,742.67
Suman:	10,238,471.75	304,740.29	-298,772.52	-992,462.66	9,251,976.86
Otros ingresos					40,427.76
TOTAL INGRESOS 31/12/03					\$ 9,292,404.62

NOTA 23. COSTOS Y GASTOS

El siguiente es el resumen de Costos de Ventas.

DETALLE	VALOR
Costo de Ventas Matriz	1,571,406.71
Costo de Ventas Excentas Matriz	153,582.93
Costo de Ventas Guayaquil	1,907,901.78
Costo de Ventas Lago Agrio	235,005.62
Costo de Ventas Ambato	278,661.37
Costo de Ventas Almacén Matriz	354,347.34
Costo de Ventas Cuenca	68,888.57
Costo de Ventas Manabí	337,368.05
Costo de Ventas Esmeraldas	233,103.97
Costo de Ventas Ibarra	248,363.05
Costo de Ventas Bebidas Almacén	1,961.51
SALDO AL 31/12/03	\$ 5,390,579.90

El siguiente es el resumen de costos de producción.

DETALLE	VALOR
COSTO DE PRODUCCION:	
Materia prima y materiales directos	4,731,715.95
Suministros y Materiales indirectos	77,154.81
Desc. Com. Mat. Prima Directa	-21,896.94
Desc. Com. Mat. Prima indirecta	-1,815.05
Mano de Obra Directa	372,883.11
Mano de Obra Indirecta	129,124.32
Gastos de Fabricación	311,075.82
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	5,598,241.82

Resumen de Gastos Operacionales comprenden:

DETALLE	GASTOS ADMINISTR.	GASTOS VENTAS	GASTOS FINANCIER.	TOTAL
Matriz	814,235.91	1,224,474.39	514,562.01	2,553,272.31
Guayaquil	88,616.36	586,726.74	-	655,343.10
Cuenca	-	43,023.53	-	43,023.53
Ambato	-	52,001.07	-	52,001.07
Manabí	-	111,526.34	-	111,526.34
Ibarra - Tulcán	-	17,812.78	-	17,812.78
Esmeraldas	-	9,537.60	-	9,537.60
Lago Agrio	-	79,095.16	-	79,095.16
SUMAN:	902,852.27	2,104,197.61	514,562.01	3,521,611.89

El anexo de los gastos financieros es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Diferencial Cambiario	24,475.34
Pérdida por siniestros	4,800.00
Pérdida en venta de Activos Fijos	53,285.25
Impuestos Bancarios	357.30
Servicio Bancario	19,344.37
Intereses a Terceros	15,691.80
Intereses Tributarios	9,691.16
Intereses Venta Cartera	68,496.41
Impuestos Venta de Cartera	6,218.49
Comisión Tarjeta de Crédito 8	2,480.06
Intereses Sobre Préstamos Bancarios	25,269.27
Gastos no Deducibles	284,452.56
SUMAN:	\$ 514,562.01

NOTA 24. GASTOS NO DEDUCIBLES

DETALLE	VALOR
Intereses que exceden tasas autorizadas	9,828.13
Intereses y multas por pago de impuestos	56.13
Impuesto a la Renta	11,161.50
Proviiones para desahucio	56,026.47
Jubilación Patronal	37,434.16
Retenciones en la Fuente sobr costos o gastos	5,512.12
Depreciación sobre activos fijos	155,058.47
Otros gastos no deducibles	9,375.58
SUMAN:	\$ 284,452.56

Este anexo de gastos no fueron considerados DEDUCIBLES, para la declaración del impuesto a la Renta de la Empresa, al 31-12-2003, cumpliendo las disposiciones tributarias de Ley.

NOTA 25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA:

CALCULO DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE	390,212.83
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-57,031.92
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPTO A LA RENTA	<u>323,180.91</u>
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPUESTO	323,180.91
(-) 100% otras rentas exentas	-12,325.87
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	294,143.72
UTILIDAD GRAVABLE	<u>604,998.76</u>
utilidad para reinversión o capitalización	180,480.28
Base Imponible 25% Impuesto a la Renta	424,518.48
(-) 25% impuesto a la renta	-106,129.62
(-) 15% impuesto a la renta	-27,072.04
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	<u>-133,201.66</u>
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR:	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-133,201.66
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	39,736.34
RETENCIONES EN LA FUENTE	61,155.70
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:	<u>-32,309.62</u>

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003, y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre al cierre del ejercicio, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Compañía.

NOTA 27. OBSERVACIONES DE AÑOS ANTERIORES

En el presente ejercicio la Empresa ha cumplido en su mayor parte todas las observaciones efectuadas en años anteriores. Excepto la implementación del sistema de costos para los procesos del área de producción.

En el año 2004, la Empresa ya se encuentra en el proceso de implementación de tal sistema, lo cual sirve como parte integral del control interno de los inventarios.

NOTA 28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa no ha realizado transacciones con Compañías relacionadas las cuales puedan tener efecto significativo en los resultados del ejercicio y que ameriten especificar en una nota.