



Quito, 27 de abril del 2005
CA-031-2005

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 2004 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 2004, 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.

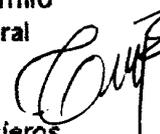
Lic. Marlene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. **SC-RNAE-287**

CONTAPREX CIA. LTDA.Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Laiva Gallegos Of.105.Telefax: 2469-110 /2257-458/097-101226
Email: contapre@quik.com.ec

2

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	181,892.23
Inversiones Financieras	4 y 12	48,128.52
Cientes	5	1,459,800.24
(-)Provisión clas incobrables	5y b	-21,108.55
Otras Cuentas por Cobrar	6	639,338.69
Inventarios	7 y d	1,179,798.50
Impuestos y Retenciones	8	242,592.76
Pagos Anticipados	9	48,381.49
Total Activo Corriente:		\$ 3,774,823.88
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>		
	10 y d	
<u>No Depreciable:</u>		
Terrenos		887,077.59
Construcción planta e instalaciones		82,688.38
Maquinaria en montaje		758,383.12
<u>Depreciables:</u>		
Edificio Planta		1,037,339.91
Instalaciones y adecuac.Edific.		297,222.91
Muebles y Enseres		115,918.61
Vehiculos		694,708.91
Maquinaria y equipo		2,301,418.09
Equipo de oficina		59,332.29
Equipos de Computación		205,892.95
Herramientas y accesorios		13,130.92
Equipo de Laboratorio y diversos		42,640.23
(-) Depreciación Acumulada	10 y e	-2,701,043.58
Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 3,792,710.35
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		
	11	
Gastos de constituc. Investig. y otros		483,172.67
(-) Amortizacion Acumulada		-429,952.80
Otros Diferidos		9,800.59
Total Diferido		63,020.46
TOTAL ACTIVOS		\$ 7,630,554.89

Econ. Marco Ruiz L.
Representante Legal
C.I. 1702037217Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 28256*Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros*

**FABRICA JURIS CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

PASIVOS	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones Bancarias C/PL	13	929591,24
Proveedores Nacionales	14	636925,50
Proveedores del exterior	14	115256,68
Acreedores Varios	15	254042,58
Retenciones al personal	16 y f	198865,76
Impuestos por pagar	17	545.336,80
Seguros por Pagar		3.583,32
Total Pasivo Corriente:		\$ 2.683.601,88
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
Obligaciones Bancarias L/PL.	18	3.630,97
Provisiones Sociales	18 y 9	647.677,11
Total pasivo Largo plazo		651.308,08
Otros Pasivos Diferidos		700,00
Total diferidos		700,00
TOTAL PASIVOS		\$ 3.335.609,96
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital	h 19	4.050.000,00
Total capital		4.050.000,00
RESERVAS	20	
Reservas Legal		21.271,27
Total Reservas		\$ 21.271,27
Utilidad del Ejercicio	24	223.673,46
Total Patrimonio		\$ 4.294.944,73
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		\$ 7.630.554,69

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 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS	Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	21	\$ 9.479.059,59
(-) Costo de Ventas	22	-5.760.079,06
(=) Utilidad bruta en Ventas		<u>\$ 3.718.980,53</u>
Menos:		
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administración		1.022.368,46
Gastos de Ventas		1.946.671,98
Gastos Financieros		363.005,11
Total gastos operacionales		<u>\$ 3.332.045,55</u>
(+/-) OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros Ingresos	21	34.186,07
(=) UTILIDAD CONTABLE	24	<u>\$ 421.121,05</u>
(-) 15% participación de trabajadores		-63.168,16
(-) 100% rentas exentas		
(+) Gastos no Deducibles		221.545,06
(=) Utilidad Gravable	24	<u>579.497,95</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar		223.673,46
Saldo de la Utilidad Gravable:		355.824,49
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>122.507,14</u>
(-) Gastos no deducibles		221.545,06
(-) 5% Reserva legal		11.772,29
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>\$ 223.673,46</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 2004**

Inventario Inicial de Materia Prima y Suministros	\$	385,551.95
(+) Compras de Materia prima		4,046,997.40
(+) Importaciones de Materia Prima		<u>1,006,840.85</u>
(=) MATERIA PRIMA DISPONIBLE	\$	5,439,390.20
(-) Inventario final de Materia Prima y Suministros		-535,756.22
(=) MATERIA PRIMA UTILIZADA		<u>4,903,633.98</u>
(+) Mano de Obra Directa		395,359.72
(=) COSTO PRIMO		<u>5,298,993.70</u>
(+) Gastos Indirectos		549,924.42
(=) COSTO DE PRODUCCION EN PROCESO		<u>5,848,918.12</u>
(+) Inventario inicial de Producción en proceso		47,937.20
(+) Inventario inicial de Productos terminados		161,078.20
(-) Inventario final de productos en proceso		-98,227.97
(-) Inventario final de productos terminados		-199,626.49
(=) COSTO DE VENTAS	\$	<u><u>5,760,079.06</u></u>

Econ. Marco Ruiz L.
Sub Gerente General
C.I. 170203721-7Lic. Carlos Carrillo
Contador General
C.P.A. 26256

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio 2004		421.121,05
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA CON LA CAJA		
NETA PROVISTA DE OPERACIONES:		
Provisión cuentas incobrables	14.379,25	
Gasto Depreciaciones	312.355,45	
amortizaciones intangibles	10.217,67	
Pérdida Venta de Activo Fijo	4.095,59	
Provisión jubilación y desahucio	79.390,79	
Otros Ajustes	26.618,02	
Total ajustes	<u>\$ 447.056,77</u>	

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Inversiones Financieras	15.035,78	
Cuentas por Cobrar Clientes	69.210,09	
Otras cuentas por Cobrar	121.682,13	
Incremento de Inventarios	-264.753,07	
Incremento de impuestos anticipados	-60.472,08	
pagos anticipados	68.817,37	
Obligaciones Bancarias	313.832,17	
Sobregiros e intereses bancarios	-349.716,63	
Proveedores locales y del exterior	44.771,26	
Otras cuentas e impuestos por pagar	332.843,65	
suman:	<u>291.250,67</u>	
Caja Neta provista para operaciones	<u>\$ 1.159.428,49</u>	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Variación neta de Activos fijos	-592.486,47	
Variación neta de cargos diferidos y otros	-7.990,54	
Caja Neta provista para activid.Inversión	<u>\$ -600.477,01</u>	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Menos: Obligac.Bancarias L/Pz.	-19.957,28	
Incremento Provis. Jubilac. Patronal	79.391,47	
Incremento de capital	-290.000,00	
Variación neta del Patrimonio	-158.735,81	
Caja Neta en actividades de Financiamiento	<u>\$ -389.301,62</u>	
Aumento o disminución Caja o Equiv. De Caja	<u>169.649,86</u>	
Caja o Equivalente de Caja al principio año	<u>12.242,37</u>	
Caja y Equivalentes de caja al final del año:	<u>\$ 181.892,23</u>	

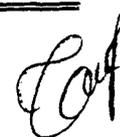
CONTAPREX CIA. LTDA.Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Leiva Gallagos Of.105.Telefax: 2469-110 /2257-456/097-101228
Email: contapre@quik.com.ec

7

**FABRICA JURIS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

		SALDO
CAPITAL SOCIAL		
Saldo Inicial 01-01-2004	3.760.000,00	
Más: incremento de capital	290.000,00	
Saldo al 31/12/04		4.050.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.		
Saldo Inicial	-	
Más: Aportes futuras Capitalizaciones	43.026,01	
Menos: Aumento de Kapital	-43.026,01	
RESERVA LEGAL		
Saldo Inicial	16.338,15	
Más: 5% Reserva Legal año 2003	9.498,97	
Menos: incremento de capital	-16.338,14	
Mas: 5% R.Legal utilidades año 2004	11.772,29	
		21.271,27
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo Inicial	-	
Menos. Ajustes y reclasificaciones	-	
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo Inicial	7.129,56	
Menos: Aumento de capital	-7.129,56	
UTILIDADES/PERDIDAS. ACUMULADAS		
Perdidas ejercicios anteriores	380.212,83	
Menos: ajustes y reclasificaciones	-380.212,83	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad Ejercicio 2004	223.673,46	223.673,46
Patrimonio final al 31-Diciembre/04		\$ <u>4.294.944,73</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 2004.****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 con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras contables se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad involucra la realización de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

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

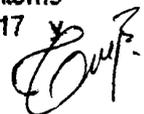
c.1. Los inventarios de Suministros y Materiales, Repuestos y Otros se registran al costo de adquisición y se utiliza el método promedio para la imputación de las salidas de los mismos. Los inventarios tomados en su conjunto no exceden el valor de mercado o el valor neto de reposición.

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 ítems nuevos o al costo ajustado y convertido a dólares según la NEC-17



más los re-avalúos efectuados por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías para ítems que ya fueron depreciados en su totalidad pero que aún tenían vida útil.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los ítems vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes, cuando se produce la venta o la baja y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se efectúa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se contabilizan a los resultados del ejercicio.

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 respectivas.

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-Diciembre del 2004.

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	3.450,00
Tarjeta-Habitantes	781,48
Banco Pichincha	19.721,39
Produbanco dolares	137.879,09
Internacional 023311-9	19.893,29
Banco del Pichincha Gye	166,98
SALDO EN LIBROS 31-12-04	\$ 181.892,23

NOTA 4. INVERSIONES FINANCIERAS

La empresa tiene inversiones financieras en Fondos Green III Pichincha y Electroquito por un valor \$ 46.128,52 USD.

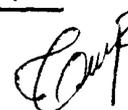
NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

CLIENTES	SALDO AL 31/12/04	CHEQUES DEVUELTOS	SALDO NETO
Matriz	1.013.834,47	4.117,48	1.017.751,95
Sucursal Guayaquil	269.705,42		269.705,42
Cientes Cuenca	611,52	-	611,52
Cientes Ambato	38.865,87	429,64	39.295,51
Cientes Manta	36.342,50	54,57	36.397,07
Cientes Ibarra /Tulcán	51.154,44	-	51.154,44
Esmeraldas /Sto Domingo	44.884,33	-	44.884,33
Cuentas ctes comerciales	13.089,00	-	13.089,00
Suman:	1.455.198,55	4.601,69	1.472.889,24
Provisión Cuentas Incobrables:			-21.108,55
SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/04		\$	1.451.780,69

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

Saldo inicio del período	20.689,23
Absorción ctas. Incobrables	-13.959,93
provisión 1% ctas incobrables /04	14.379,25
Saldo al 31-12-04	\$ 21.108,55



NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a:

DETALLE	VALOR
Cuentas por Cobrar Socios	43,026.01
Anticipo a Proveedores	18,533.00
Anticipo a contratistas	11,574.97
Depósitos en Garantía	83,158.60
Préstamos a empleados	107,419.70
Saldo al 31-12-04	263,712.28

NOTA 7. INVENTARIOS

Está compuesto por el siguiente desglose:

DETALLE INVENTARIOS	VALOR
Materia prima	141,114.35
Suministros y Materiales	394,641.87
Producto Terminado	199,826.49
Otros inventarios	312,060.28
Inventario de produc.proceso	98,227.97
Importaciones en tránsito	34,127.56
Saldo al 31-12-04	\$ 1,179,798.52

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

DETALLE	VALOR
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Anticipo Corriente Impuesto A	5,445.14
Impuesto Retenido Impuesto A	60,070.07
Crédito Tributario IVA	177,077.55
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 242,592.76

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de este rubro es como sigue:

PAGOS ANTICIPADOS	VALOR
Seguros Prepagados	46,381.49
Intereses Prepagados	6,401.92
Pilar Sánchez	432.00
Ponce Nolivos César Darío	2,966.67
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	\$ 56,182.08

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un cuadro resumen de activos fijos, que incluye incrementos y bajas de ítems durante el ejercicio 2004.

DETALLE	COSTO HISTORICO 01/01/04	COMPRAS	BAJAS	SALDO LIBROS AL 31-12-04
NO DEPRECIABLES				
TERRENOS	887.077,59			887.077,59
INSTALAC. Y ADECUACIONES		60.957,54	55.321,53	5.636,01
CONSTRUC. NUEVA PLANTA	6.885,77	72.888,60	2.500,00	77.052,37
MAQUINARIA EN MONTAJE	315.983,03	448.543,51	9.143,42	756.383,12
Total Act. Fijos No Deprec.	1.209.726,39	583.387,65	66.964,95	1.726.149,09
DEPRECIABLES:				
EDIFICIO	1.037.339,91	-	-	1.037.339,91
INSTALACIONES Y ADEC. EDIFICIO	242.215,10	55.007,81		297.222,91
MUEBLES Y ENSERES	112.517,45	4.801,16	1.400,00	115.918,61
VEHICULO	504.679,06	190.029,84		694.708,90
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.282.345,58	138.043,25	118.970,74	2.301.418,09
EQUIPO DE OFICINA	57.052,26	3.151,40	871,37	59.332,29
EQUIPO DE COMPUTACION	170.498,63	68.434,35	33.040,03	205.892,95
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	12.075,97	1.054,95		13.130,92
EQUIPO DE LABORATORIO	10.481,42	11.418,36		21.899,78
EQUIPO DIVERSO	13.170,83	10.238,52	2.669,90	20.740,45
Total Activos Fijos Depreciables.	4.442.376,21	482.180,64	156.952,04	4.767.604,81
DEPRECIACIONES:				
EDIFICIO	277.559,03	60.190,08		337.749,11
INSTALACIONES Y ADEC. EDIFICIO	125.634,67	25.559,32		151.193,99
MUEBLES Y ENSERES	66.342,40	10.641,10		76.983,50
VEHICULO	65.942,95	38.005,97		433.944,89
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.336.405,39	203.759,93	49.260,86	1.490.904,44
EQUIPO DE OFICINA	37.204,44	4.311,16		41.515,60
EQUIPO DE COMPUTACION	129.976,40	28.270,10	882,36	157.364,12
HERRAMIENTA Y ACCESORIOS	5.904,30	1.249,18		7.153,48
EQUIPO DE LABORATORIO	378,06	1.169,74		1.547,80
EQUIPOS DIVERSOS	1.059,71	1.626,93		2.686,64
Total depreciac. Acumulad	2.046.407,35	374.783,51	50.143,26	2.701.043,57
TOTAL ACTIVO FIJO:	2385968,86	107397,13	-106809,78	2065561,24

Cont.

NOTA 11. CARGOS DIFERIDOS

El siguiente es el detalle de los cargos diferidos.

	INICIAL 01/01/04	INCREMENTOS	BAJAS	LIBROS AL 31-12-04
AMORTIZABLES				
PROGRAMAS DE COMPUT.	19.280,91	129,38	- 9.270,48	10.139,81
LICENCIAS Y PATENTES	580,47	8.514,13	- 939,58	8.155,02
PUBLICIDAD Y PROPAG.	7.600,00		- 1.900,00	5.700,00
PROM. Y DEGUSTACIONES	-	36.773,57	- 31.062,51	5.711,06
MANTENIMIENTOS Y EQ. OFIC	222,73	1.095,00	- 1.074,45	243,28
MANTENIMIENTO REPARAC. VEHICUL.	4.731,56	42.417,30	- 36.369,99	10.778,87
IMPUESTOS MUNICIPALES		12.644,73	- 5.302,70	7.342,03
MANTENIMIENTO ANALISIS PRODUCTO	1.958,29	5.112,80	- 5.366,85	1.704,24
OTROS DIFERIDOS	-	3.445,62	-	3.445,62
Total Cargos Diferidos Amortizables	34.373,96	110.132,53	- 91.286,56	53.219,93
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	34.373,96	110.132,53	- 91.286,56	53.219,93

NOTA 12. INVERSIONES LARGO PLAZO.

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

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Incluye el siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
OBLIGACIONES BANCARIAS	
Produbanco	667.000.00
Pichincha	37.245.76
Banco Pichincha AYTEC	15.682.04
Banco Internacional	125.617.75
SUMAN:	<u>845.525.55</u>
INTERESES BANCARIOS POR PAGAR	
Pichincha	1.060.24
Banco Pichincha AYTEC	1.411.92
Banco Internacional	3.793.53
SUMAN:	<u>6.265.69</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS 31/12/04	\$ 851.791.24



NOTA 14. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye el siguiente anexo de proveedores:

NACIONALES	638,925.50
EXTERIOR	115,256.68
TOTAL PROVEEDORES 31/12/04	752,182.18

NOTA 15. ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta incluye:

DETALLE	VALOR
Pilar Sánchez	27,800.00
Multas	9,220.20
Ponce Nollivos César	50,000.00
Acreedores varios Quito	167,022.38
SALDO AL 31/12/04	\$ 254,042.58

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES Y RETENCIONES AL PERSONAL

Son obligaciones a corto plazo por beneficios:

DETALLE	QUITO	GUAYAQ.		TOTAL 31/12/04
Aportes al ESS	21.606,63	3.167,48		24.774,11
Préstamos ESS	1.535,85			1.535,85
Fondos Reserva	42.823,18	5.339,19		47.962,37
Décimo tercer sueldo	8.313,71	1.620,92		9.934,63
Décimo cuarto sueldo	8.532,80	2.796,18		9.328,98
Vacaciones				-
Utilidades				-
Nómina por pagar	25.488,50	4.107,40		29.595,90
Retenciones judiciales		-	-	480,00
Precoperativa Juris		-	-	10.636,81
Fondos de Cesantía		-	-	-
Liquidac.Haberes		-	-	1.386,36
Oftalmolacer		-	-	62,59
Mi Comisariato				-
TOTAL BENEF. Y RETEN	106.100,67	17.031,17	-	135.697,60

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

El siguiente es el anexo de impuestos por pagar:

DETALLE	VALOR
IVA Matriz	387.259,54
Retenciones de IVA	13.511,74
Retención Fte.1% Matriz-Guayaquil	4.028,00
Retención Fte.5% Matriz	307,55
Retención Imppto. Rta. del personal	16.583,74
Ret. Fte. 1*1000 Matriz	3,23
Retención Fte. 8% Matriz	481,41
Retencion de Imppto. Rta. Del Personal	656,45
SALDO AL 31/12/04	\$ 422.829,66

NOTA 18. PASIVO A LARGO PLAZO

DETALLE	VALOR
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	
Banco Pichincha Autec L/P Capital	2.918,24
Banco Pichincha Autec L/P Interés	138,21
Banco Pichincha Autec L/P Seguro	578,52
suman:	3.630,97
PROVISION JUBILACION PATRONAL	
Jubilación Patronal	490.358,49
Bonificación por deshaucio	157.320,62
suman:	647.677,11
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 31/12/04	\$ 651.308,08

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL.

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

Capital al inicio del año	\$ 3'760.000,00
Incremento del Capital año 2004	\$ 290.000,00
Capital al 31-12-04	<u>\$ 4'050.000,00</u>

NOTA 20. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

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.

NOTA 21. INGRESOS

DETALLE	GRAVADAS	EXCENTAS	DEVOLUCION	DESCUENT	VTAS.NETAS
Quito	7.162.578,26	147.310,15	-169.639,22	-928.364,25	6.211.884,94
Guayaquil	1.964.089,06	9.853,87	-111.633,70	-86.360,06	1.775.949,17
Cuenca	9.715,58		-1.361,58	-126,87	8.227,13
Ambato	317.191,99	1.754,88	-3.765,94	-15.592,25	299.588,68
Manta	261.509,56		-12.627,68	-21.390,74	227.491,14
Ibarra	267.639,29	1.635,63	-7.642,09	-11.103,37	270.429,46
Esmeraldas	281.722,77	2.992,19	-9.647,03	-4.481,99	270.585,94
Lago agrio	30.389,73	177,72	-256,37	-	30.311,08
Loja	97,51	-	-	-	97,51
Almacén	254.573,26	129.921,28	-	-	384.494,54
Sumar:	10.569.407,01	293.645,72	-316.573,61	-1.067.419,53	9.479.059,59
Otros ingresos					34.186,07
TOTAL INGRESOS 31/12/04					\$ 9.513.245,66

Las ventas gravadas menos las devoluciones y descuentos nos da un valor neto de \$9.185.813.08

NOTA 22. COSTOS Y GASTOS

El siguiente es el resumen de Costos de Ventas, por sitio de ventas a nivel nacional.

DETALLE	VALOR
Costo de Ventas Matriz	897.677,35
Costo de Ventas Excentas Matriz	122.762,93
Costo de Ventas Guayaquil	1.920.432,30
Costo de Ventas Lago Agrio	31.010,09
Costo de Ventas Ambato	309.808,57
Costo de Ventas Almacén Matriz	372.348,64
Costo de Ventas Cuenca	9.215,77
Costo de Ventas Manta	242.142,55
Costo de Ventas Esmeraldas	274.182,74
Costo de Ventas Ibarra	284.807,82
Costo de Ventas Bebidas Almacén	1.758,66
Costo de Ventas Bodegas Central	1.263.676,72
Costo de Ventas Excentas Bodeg Central	30.254,92
SALDO AL 31/12/04	\$ 5.760.079,06

El siguiente es el resumen de costos de producción.

DETALLE	VALOR
COSTO DE PRODUCCION:	
Materia prima y materiales directos	5.168.602,38
Suministros y Materiales indirectos	109.199,47
Desc. Com. Mat. Prima Directa	-34.915,18
Desc. Com. Mat. Prima indirecta	-1.874,81
Mano de Obra Directa	395.359,72
Mano de Obra Indirecta	148.768,47
Gastos de Fabricación	364.862,50
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	6.150.002,55

Resumen de Gastos Operacionales comprenden:

DETALLE	GASTOS ADMINISTR.	GASTOS VENTAS	GASTOS FINANCIER.	TOTAL
Matriz	905.438,16	1.173.034,35	363.005,11	2.441.477,62
Guayaquil	116.930,30	591.243,95	-	708.174,25
Cuenca	-	4.767,66	-	4.767,66
Ambato	-	58.130,30	-	58.130,30
Manabí	-	66.188,71	-	66.188,71
Barra - Tulcán	-	22.904,48	-	22.904,48
Esmeraldas	-	12.769,59	-	12.769,59
Lago Agrio	-	17.632,94	-	17.632,94
SUMAN:	1.022.368,46	1.946.671,98	363.005,11	3.332.045,55

NOTA 23. GASTOS NO DEDUCIBLES

DETALLE	VALOR
Impuesto a la Renta	3.114,05
Provisiones para desahucio	22.853,64
Jubilación Patronal	17.314,32
Retenciones en la Fuente	6.669,97
Depreciación sobre activos fijos	115.544,95
Otros gastos no deducibles	29.641,67
SUMAN:	\$ 195.138,60

Este anexo de gastos no fueron considerados DEDUCIBLES, para la declaración del impuesto a la Renta de la Empresa, al 31-12-2004, cumpliendo con las disposiciones tributarias de Ley.

NOTA 24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA:

CALCULO DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE	421.121,05
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-63.168,16
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPTO A LA RENTA	357.952,89
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	
UTILIDAD LIQUIDA ANTES DE IMPUESTO	357.952,89
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	221.545,06
UTILIDAD GRAVABLE	579.497,95
utilidad para reinversión o capitalización	223.673,46
Base Imponible 25% Impuesto a la Renta	355.824,49
(-)25% impuesto a la renta	-88.956,12
(-)15% impuesto a la renta	-33.551,02
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	-122.507,14
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR:	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-122.507,14
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	5.445,14
RETENCIONES EN LA FUENTE	60.070,07
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:	-56.991,93

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004, 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 26. OBSERVACIONES DE AÑOS ANTERIORES

En el presente ejercicio la Empresa ha cumplido en su mayoría todas las observaciones efectuadas en el año anterior. Y en forma parcial la implementación del sistema de costos para los procesos del área de producción.

En el año 2005, la Empresa aspira a tener concluida la implementación de este sistema, parte importante para el control total de los inventarios.

NOTA 27. 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.