

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO	1 – 2
INDICADORES FINANCIEROS	3 - 4
ANEXOS Indicadores Financieros	5

Ambato, 27 de febrero de 2.004

Doctor
Luis Larrea Tinajero
PRESIDENTE DE NUTRISALMINSA S.A.
Presente

De nuestra consideración:

De la evaluación al control interno de la empresa correspondiente al año 2003, ponemos a su consideración los siguientes hechos reportables:

Seguimiento de recomendaciones:

Manual de funciones

En nuestro informe anterior, remitimos un proyecto de manual de funciones a través del cual se definen las actividades a cumplir por parte de los funcionarios, de modo que sea posible establecer las responsabilidades de cada uno. Este documento se está aplicando; sin embargo, es conveniente se proceda a su actualización y puesta en práctica definitiva.

Constatación física

Los saldos que figuran en los registros contables se encuentran respaldados con constataciones físicas que se realizaron con la participación del contador y de los auditores.

Recomendación

Se deberá disponer la práctica de constataciones físicas mensuales con la participación del personal de contabilidad y trimestralmente con la participación de los auditores externos, los resultados se dejarán constancia en actas legalizadas por los funcionarios que participen en esta actividad.

Las diferencias que se determinen deberán comunicarse a gerencia para que tome los correctivos correspondientes.

ENC


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

Obligaciones tributarias

Se ha observado que la declaración y pago de las obligaciones tributarias se las a realizaron con la debida oportunidad, lo que ha evitado el pago de intereses y multas

Recomendación

El Gerente y Contador continuaran realizando los pagos de las obligaciones tributarias de la empresa en los plazos establecidos por el S.R.I.

)-)

Atentamente



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC- RNAE- 296



"NUTRISALMINSA"

NUTRISALMINSA S.A.

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2003	2002
MATERIA PRIMA		
Inventario Inicial	\$ 6,541.29	\$ 14059.89
+ Compras	177,362.42	112932.14
= Disponible	183,903.71	126992.03
- Inv. Final	7,571.07	6541.29
= COSTO DE MATERIA PRIMA	176,332.64	120450.74
+ Mano de Obra Directa	12,319.33	7200.89
+ Gastos Indirectos de Fabricación	16,608.06	6091.07
= COSTO PRODUCCION	205,260.03	133742.70
+ Costo de Fundas	9,659.21	5112.00
= COSTO DE LA PRODUCCION TERMINADA	214,919.24	138854.70
+ Inv. Inicial Productos Terminados	2,789.11	800.01
= DISPONIBLE	217,708.35	139654.71
- Inv. Final Productos Terminados	2,172.63	2789.11
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	\$ 215,535.72	\$ 136865.60

GERENTE

CONTADOR

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2002	2,680.00	1,240.41	263.76	7,588.80	8,634.24	18,471.50	38,878.71
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	34,050.41	34,050.41
15 % Trabajadores	-	-	-	-	-	(3,030.42)	(3,030.42)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(4,293.10)	(4,293.10)
Reserva Legal	-	1,114.79	-	-	-	(1,114.79)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(10,033.19)	(10,033.19)
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	9,646.85	-	-	-	9,646.85
Reserva Legal	1,239.32	(1,239.32)	-	-	-	-	-
Reserva de Capital	7,586.80	-	-	(7,588.80)	-	-	(2.00)
Utilidad Ejercicios Anteriores	8,634.24	-	-	-	(8,634.24)	-	-
Aporte Accionistas	831.14	-	-	-	-	-	831.14
Prestamo Accionistas	14,999.50	-	-	-	-	-	14,999.50
SALDO AL 31/12/2003	35,971.00	1,115.88	9,910.61	-	-	34,050.41	81,047.90

"NUTRISALMINSA"



"NUTRISALMINSA"

NUTRISALMINSA S.A. **ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO** **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	1	281,092.10	
Pagado a Proveedores	2	-284,362.04	
Ingreso por servicios	3	7,337.51	
Gastos extraordinarios	4	-	
Otros	5	-2,131.44	1,936.13

#

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta muebles y enseres			
Compra muebles y enseres			
Compra equipo de oficina			
Ajuste años anteriores			
Compra equipo de cómputo		-273.76	
Venta cajón de madera vehículo		537.60	
Venta de vehículo		1,443.18	1,707.02

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos accionistas	-14,999.50	
Capital social	33,291.00	
Reserva legal	-124.53	
Reserva de capital	-7,586.80	
Reserva facultativa	-	
Aportes para futura capitalización	9,646.84	
Utilidad de ejercicios anteriores	-27,105.74	-6,878.73

#

SUMAN	#	-3,235.58
Saldo inicio de año	#	3,180.93
Saldo a final de año	#	-54.65

SE IS
MS

GERENTE

CONTADOR



"NUTRISALMINSA"

NUTRISALMINSA S.A. CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	##	-34,050.41
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar netas	25,403.92	
(-)Provisión incobrables	-749.76	
Anticipo de Clientes		
Cuentas por cobrar Accionistas		
Cuentas por cobrar terceros	10,631.11	
Inventarios	-309.08	
Importaciones en tránsito		
Impuestos anticipados	64.28	
Seguros anticipados		
Dep. Acum. Muebles y Enseres		
Dep. Acum. Eq. Oficina		
Pérdida venta vehículos		
Utilidad venta vehículos		
Depreciación Acumulada	-74.88	
Dep. Acum. Equipo de Computación		
Dep. Acum. Equipo Especializado		
Dep. Acum. Edificios		
Cuentas por pagar		
Proveedores	3,690.62	
Provisiones sociales por pagar	-1,409.50	
Obligaciones IESS e impuestos	-995.80	
Otros pasivos corrientes		
Acreedores Varios	-4,136.63	
Ajuste años anteriores		
	#	32,114.28
Efectivo provisto para operación	##	-1,936.13
		0.00

GERENTE

CONTADOR

SITE
MS

C.P.A Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2003

NUTRISALMINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Nota 1.

POLÍTICAS CONTABLES

Nutrisalminsa S.A., es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General y más disposiciones legales que controlan las actividades de la compañía.

Su actividad está encaminada a la prestación de servicios al sector ganadero de la región central del país y ofrece el servicio de Premezcla para TADEC CIA. LTDA que es su principal cliente.

Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se detallan a continuación:

a) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR.

b) Sistema Contable

La Contabilidad se ejecuta mediante el paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), a cargo del responsable del área contable. El sistema integra automáticamente la información procesada para generar información contable.

c) Bases de Acumulación

La compañía elabora sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

d) Sistema de costos

Para el control del proceso de producción, la compañía utiliza el sistema de costos por ordenes de producción.

OCHO

El movimiento para la provisión de cuentas incobrables fue:

Saldo al inicio del año	1,033.82
Cargo ingreso provisión 2.003	749.76
Saldo fin de año	1,783.58

Otras Cuentas por Cobrar

A continuación se detallan las cuentas que son fácilmente realizables:

1.1.2.01.02. DEUDORES VARIOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.05	Préstamo a Tadec CIA. Ltda.	10,000.00
1.1.2.01.02.07	Cuentas por cobrar Sr. Fleming González	174.11
1.1.2.01.02.09	Anticipo Fabricación Cajón	500.00
1.1.2.01.02.10	Garantías Arriendo Bodega L.	40.00
	SUMAN	10,714.11

Nota 4

INVENTARIOS

Corresponde al inventario final al 31 de diciembre del 2003, que está conformado por existencias físicas de la bodega de Ambato. Estos saldos concilian con la información que arroja el sistema contable, y se conforman de la siguiente manera:

1.1.3.01.03 INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO HISTORICO
1.1.3.01.03.01	Productos terminados	2,172.63
1.1.3.01.03.02	Suministros y materiales	4,699.86
1.1.3.01.03.03	Materia prima	7,571.07
	TOTAL	14,443.56

ONCE

Nota 5

PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta constan los Impuestos y los Seguros Pagados por Anticipado.

1.1.4.02.01. IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.4.02.01.02	I.S.R. Retenido a la Compañía	3,187.43
1.1.4.02.01.05	Anticipo Impuesto a la Renta	508.96
	SUMAN	3,696.39

Nota 6

ACTIVOS FIJOS

Esta cuenta acumula los bienes que posee la empresa y su movimiento durante el año ha sido el siguiente:

Enero-Diciembre

Activo	Saldo 1 Enero 2003	Compra	Disminuciones	Saldo 31 Diciembre 2003
Equipo de oficina	236.81	-		236.81
Muebles y enseres	508.50	-		508.50
Vehículos	1,443.18		1,443.18	-
Equipo de computo	122.92	273.76		396.68
Equipo especializado	942.59			942.59
Cajón camioneta	537.60		537.60	-
Total Activo Fijo	3,791.60			2,084.58

JOCE


DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Enero a Diciembre

Depr. Acum.	Saldo al 1 de Enero 2003	Disminuciones	Depreciación Período	Saldo fin año
Equipo de oficina	112.81		23.68	136.49
Muebles y enseres	342.86		50.85	393.71
Vehículos	48.11	48.11		-
Equipo de computo	46.71		70.68	117.39
Equipo especializado	471.30		188.52	565.56
Cajón camioneta	116.48	116.48		
TOTAL DEP. ACUM.	1,138.27	164.59	333.73	1,213.15

Nota 7

PROVEEDORES

Las obligaciones pendientes con los proveedores corresponden a las facturas de compras efectuadas, con vencimientos en el próximo ejercicio económico. Están conformados de la siguiente manera.

2.1.1.01.01. Proveedores Nacionales

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.1.1.01.01.01	Proveedores	12,517.51
	TOTAL	12,517.51

Nota 8

OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS

Los impuestos pendientes de pago y los aportes al IESE corresponden al mes de diciembre y son:

TRECE


2.1.1.02.03. OBLIGACIONES A INSTITUCIONES PUBLICAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.02	I.S.R. Retenc. por la Cía.	489.18
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S aportes	408.71
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S Prestamos	109.09
2.1.1.02.03.08	IVA por pagar	322.75
	SUMAN	1,329.73

Los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social e IVA fueron calculados de acuerdo a los porcentajes vigentes aprobados por esta institución.

Nota 9**ACREEDORES VARIOS**

En este rubro se detallan algunas obligaciones pendientes de pago que corresponden al periodo y que deben ser cancelados en el 2004.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.05.	ACREEDORES VARIOS	5,098.59
2.1.1.02.06.	GASTOS POR PAGAR	73.60
		5,172.19
2.1.1.02.04	PROVISIONES LABORABLES	2,796.17
		7,968.36

Nota 10**CAPITAL SOCIAL**

El capital social al 31 de diciembre de 2003 asciende a \$. 35.971,00 dólares dividido en \$.35.971,00 acciones de 1 dólar cada una, conformado de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACION AL 03-12-31	%
Dr. Luis Larrea	10,633.00	29.56
Hrdos. De Eduardo Garzón	10,633.00	29.56
Dr. Carlos Cobo	10,633.00	29.56
Dr. Carlos Silva	4,072.00	11.32
SUMAN	35,971.00	100.00

CATDICE
10

Nota 11

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2003 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2003 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2003

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas y Servicios 0%	330,729.98
+	Otras Rentas	214.67
-	Devoluciones y Descuentos	6,950.82
-	Costo de Producción Y Ventas	215,535.72
-	Gastos Deducibles	74,072.25
-	Gastos No Deducibles	335.45
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	34,050.41

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	34,050.41
+	Gastos No Deducibles	335.45
	BASE CALCULO	34,385.86
*	15% Trabajadores	5,157.88

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	34,050.41
+	Gastos No Deducibles	335.45
-	15% Trabajadores	5,157.88
=	UTILIDAD GRAVABLE	29,227.98
*	25% Impuesto a la Renta	7,307.00
-	Anticipo Impuesto Renta 2003	508.96
-	Retenciones en la Fuente a la Compañía	3,187.43
=	IMPUESTO A LA RENTA	3,610.61

QUINCE

NUTRISALMINSA S.A.

ANEXOS

AL 31 DE DICIEMBRE

En dólares

[illegible]

C.P.A Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO	1 - 2
INDICADORES FINANCIEROS	3 - 4
ANEXOS Indicadores Financieros	5

Ambato, 27 de febrero de 2.004

Doctor
Luis Larrea Tinajero
PRESIDENTE DE NUTRISALMINSA S.A.
Presente

De nuestra consideración:

De la evaluación al control interno de la empresa correspondiente al año 2003, ponemos a su consideración los siguientes hechos reportables:

Seguimiento de recomendaciones:

Manual de funciones

En nuestro informe anterior, remitimos un proyecto de manual de funciones a través del cual se definen las actividades a cumplir por parte de los funcionarios, de modo que sea posible establecer las responsabilidades de cada uno. Este documento se está aplicando; sin embargo, es conveniente se proceda a su actualización y puesta en práctica definitiva.

Constatación física

Los saldos que figuran en los registros contables se encuentran respaldados con constataciones físicas que se realizaron con la participación del contador y de los auditores.

Recomendación

Se deberá disponer la práctica de constataciones físicas mensuales con la participación del personal de contabilidad y trimestralmente con la participación de los auditores externos, los resultados se dejarán constancia en actas legalizadas por los funcionarios que participen en esta actividad.

Las diferencias que se determinen deberán comunicarse a gerencia para que tome los correctivos correspondientes.

UNA


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

Obligaciones tributarias

Se ha observado que la declaración y pago de las obligaciones tributarias se las a realizaron con la debida oportunidad, lo que ha evitado el pago de intereses y multas.

Recomendación

El Gerente y Contador continuaran realizando los pagos de las obligaciones tributarias de la empresa en los plazos establecidos por el S.R.I.

jd

Atentamente



C.P.A: Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC- RNAE- 296

C.P.A Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

INDICADORES

FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSION

De la aplicación de los índices, podemos concluir que la empresa NUTRISALMINSA S.A. ha mejorado notablemente su solvencia económica, lo que le ha permitido cumplir con los objetivos propuestos. Como hechos importantes observamos que el rendimiento del patrimonio de 90,52 en el 2002 subió a 94,66 % en el 2003; la rotación del capital de trabajo de 5.18 bajó a 4,03, la rotación del inventario subió de 7,33 a 11,65, el período promedio de suministro de inventarios de 50 días bajó a 31 días y el margen de rentabilidad de 27,02 subió a 31,20.

Estos resultados son satisfactorios, a demás se nota que el promedio de recuperación de cartera de 94 días en el 2002, bajó a 85 días en el 2003, lo cual es satisfactorio ya que se ha logrado la recuperación de el dinero financiado a nuestros clientes, sin embargo es conveniente impulsar acciones de cobro, de modo que siga disminuyendo este índice.

Estos indicativos también demuestran que hubo aciertos por parte de la administración para optimizar los recursos de la empresa.

Febrero de 2004

TNEJ



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. RNAE-296

NUTRISALMINSA S.A.		
INDICES FINANCIEROS		
Períodos Económicos de enero a diciembre		
	2002	2003
A) INDICES DE LIQUIDEZ		
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2,07	4,68
PRUEBA ACIDA (veces)	1,63	4,01
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	36223,38	80.176,47
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	5,18	4,03
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	94	85
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	7,33	14,76
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	50	25
B) RAZONES DE ACTIVIDAD		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	70,68	371,11
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	2,57	3,14
C) RAZONES DE RENTABILIDAD		
MARGEN DE RENTABILIDAD	27,02	31,20
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	90,52	94,66
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
EXTERNAS	46,63	21,21
INTERNO	28,01	45,69

GUSTO


C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

NUTRISALMINSA S.A.

ANEXOS

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2003

INDICE

DICTAMEN	1
ESTADOS FINANCIEROS	2 – 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 – 15
ANEXOS	
Flujo de Caja	16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios
NUTRISALMINSA S.A.

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de Nutrición Sales y Minerales NUTRISALMINSA S.A. al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados, costo de producción y ventas, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de NUTISALMINSA S.A. Nuestra responsabilidad de expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, costo de producción, los cambios en el patrimonio y el flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus obligaciones tributarias de conformidad con las disposiciones legales de esta materia en nuestro País.

2ND Febrero, 27 del año 2004


C.P.A Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-Rnae-296

28 ABR. 2004
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

C.P.A Dr. Marco Altamirano Naranjo
- AUDITOR -

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ESTADOS
FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2003



"NUTRISALMINSA"

NUTRISALMINSA S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 En dólares

		2003	2002
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA- BANCOS	NOTA 2	\$ 101992.07	\$ 70187.17
CLIENTES	NOTA 3	-54.64	3180.93
MENOS: PROVISION INCOBRABLES	NOTA 3	74976.23	49572.31
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	NOTA 3	-1783.58	-1033.82
IMPUESTOS ANTICIPADOS	NOTA 6	10714.11	83.00
INVENTARIO MATERIA PRIMA	NOTA 4	3696.39	3632.11
SUMINISTROS Y MATERIALES	NOTA 4	7571.07	6541.29
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	NOTA 4	4699.86	5422.24
		2172.63	2789.11
ACTIVO FIJO	NOTA 6	871.43	2653.33
EQUIPO DE OFICINA		236.81	236.81
MUEBLES Y ENSERES		508.5	508.5
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		942.59	942.59
EQUIPOS DE COMPUTO		396.68	122.92
VEHICULO		0	1443.18
CAJON DE MADERA		0	537.6
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	NOTA 6	-1213.15	-1138.27
ACTIVO DIFERIDO		0	0.00
SEGUROS POR ANTICIPADO		0	0.00
TOTAL ACTIVO.		102863.50	72840.50
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	NOTA 7	-21815.60	-33963.79
OBLIGACIONES IESS, E IMPUESTOS	NOTA 8	-12517.51	-16208.13
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 9	-1329.73	-333.93
ACREEDORES VARIOS	NOTA 9	-2796.17	-1386.67
PRESTAMOS ACCIONISTAS		-5172.19	-1035.56
		0	-14999.50
PATRIMONIO NETO		-46997.49	-20405.21
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 10	-35971.00	-2680.00
APORTES. FUTURAS CAPITALIZACIONES		-9910.61	-263.76
RESERVA LEGAL		-1115.88	-1240.41
RESERVAS DE CAPITAL		0	-7586.80
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		0	-8634.24
RESULTADO PRES. EJERCICIO		34050.41	18471.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-102863.60	-72840.5

GERENTE

CONTADOR

* Las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

dos



"NUTRISALMINSA"

NUTRISALMINSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2003	2002
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 316,441.65	\$ 187,535.89
Ventas	323,392.47	188,100.25
Descuentos Generales	6,950.82	564.36
Devoluciones		0.00
-COSTO VENTAS	215,535.72	136,865.60
UTILIDAD EN VENTAS	100,905.93	50,670.29
OTROS INGRESOS	7,552.18	7,618.66
Ingresos por Servicios	7,337.51	7473.41
Otros Ingresos	214.67	145.25
TOTAL INGRESOS	108,458.11	58,288.95
GASTOS		
Remuneraciones	24,351.40	13,934.24
Gastos de Viaje	1,775.14	975.60
Suministros y Materiales	1,652.86	407.90
Publicidad y Propaganda	2,694.04	614.82
Mantenimiento Vehiculos	2,181.75	2,340.67
Gasto Seguros	3,442.05	1,637.72
Inscripción y Analisis de Productos	2,950.00	188.39
Arrendamiento Mercantil	15,757.89	12,988.62
Depreciaciones	541.37	270.72
Pago Entidades Públicas	755.32	1,279.68
Honorarios Profesionales	6,401.49	74.20
Provisión Incobrables	749.76	495.72
Gastos de Gestion	576.06	642.46
Agua luz Teléfono	581.76	509.37
Transporte en Ventas	4,498.46	2,760.53
Capacitación	55.00	40.60
Alimentación	573.23	562.40
Mantenimiento Equipos	102.40	0.00
Gasto Arriendo	1,747.20	0.00
Uniformes	249.44	0.00
Uso Marca	2,346.11	0.00
Financieros	424.97	93.81
	74,407.70	39,817.45
TOTAL GASTOS		
RESULTADO DEL PERIODO	34,050.41	18,471.50

GERENTE

CONTADOR

* Las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

TNEJ
M