



**GULLERMO
CÁRDENAS**

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**METRISA METROPOLITANA
RIOBAMBA - CLINICA DE
SERVICIOS ESPECIALIZADOS S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2003 Y 2002**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

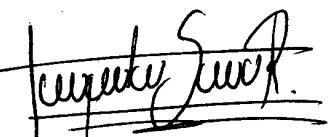
**A la Junta de Accionistas de:
METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA - CLINICA DE SERVICIOS
ESPECIALIZADOS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA - CLINICA DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2003 Y 2002, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentados en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La Clínica registra como préstamo y anticipos al 31 de diciembre de 2003 Y 2002 el monto de US\$ 5.400 a la Sra. Duque en concepto de la compra de una propiedad para el Sr. Segundo Coronel, transacción que no esta debidamente sustentada y legalizada a nombre de la Compañía; consecuentemente, la recuperación y valuación de este activo es incierta.
4. Al 31 de diciembre del 2003 Y 2002, la Clínica registra como edificaciones propias la construcción de los consultorios y el auditorio, valores que son parte de los activos fijos de la Compañía; presentando una alta contingencia de orden legal, ya que el terreno sobre el cual se encuentran éstas edificaciones no es propiedad de la Institución.
5. En mayo 25 de 1999 en el Juzgado Segundo de lo Civil, se adjudicaron activos fijos a favor del Dr. Julián Coronel (accionista de la Compañía), cuyo detalle se describe en sentencia ejecutoriada por ese Juzgado, por US\$ 80.000,00; por lo tanto, la Clínica registra contingencias de orden legal principalmente por los costos y gastos originados de estos activos y por los ajustes de corrección monetaria cuyo efecto está contabilizados en el patrimonio.

**A la Junta de Accionistas de:
METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA – CLINICA DE SERVICIOS
ESPECIALIZADOS S.A.**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos en los párrafos tercero al quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente la situación financiera de **METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA – CLINICA DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS S.A.** al 31 de diciembre de 2003 Y 2002, el resultado de sus operaciones y evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
7. La Compañía mediante Resolución del Directorio y considerando principios contables, procede a ajustar la pérdida de activos fijos ocurridas en los períodos económicos 1995 al 31 de diciembre del 2000, por un monto neto de US\$ 3.682.58 (costo original).
8. La Compañía según Resolución No. 99.5.1.1.025, está intervenida por la Superintendencia de Compañías. Desde el 24 de marzo de 1999. Según oficio SC.ICA.UCIV.04 del 27 de mayo del 2004, el Intendente de Compañías ratifica únicamente cuatro causales de la referida intervención.

Riobamba – Ecuador
Junio 7 del 2004


**Ing. Com. Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17.726**

METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 y 2002

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	2003	2002	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2003	2002
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	13.816,56	17.810,49	Documentos y cuentas por pagar:		
Inversiones temporales (Nota 4)	10.541,46		Proveedores	13.461,86	8.795,53
Documentos y cuentas por cobrar:			Aporte accionistas	45.571,69	-
Pacientes (Nota 5)	34.029,58	25.295,07	Cuentas por pagar accionistas (Nota 12)	15.586,71	20.172,05
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	12.346,17	11.124,38	Otras cuentas por pagar	15.112,57	15.727,19
Accionistas (Nota 6)	33.516,25	38.226,46	Impuestos y retenciones legales	5.656,65	5.736,12
Documentos por cobrar	16.825,21	5.759,38	Honorarios	5.260,08	2.785,36
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad (Nota 13)	(574,62)	(367,80)	Gastos acumulados:		
Inventarios (Nota 8)	58.798,69	56.731,16	15% Participación trabajadores (Nota 14)	627,26	627,26
Gastos pagados por anticipado	6.724,45	3.579,13	Impuesto a la renta (Nota 14)	-	2.797,50
Total corriente	186.023,75	158.158,27	Beneficios sociales (Notas 13 y 14)	17.547,00	9.970,16
Cuentas por cobrar largo plazo	69.290,57		Pagos anticipados	-	4.215,21
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO (Notas 9 y 10)	417.635,91	465.427,98	Total corriente	118.823,82	70.826,38
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	-	69.290,57	PASIVOS A LARGO PLAZO:		
			Préstamos accionistas (Nota 15)	196.437,05	196.437,05
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
			Capital social (Nota 17)	1.864,00	1.864,00
			Aportes futura capitalización	-	37.788,06
			Reserva legal (Nota 24)	162,77	162,77
			Reserva de capital (Nota 18)	380.452,95	929.504,96
			Utilidades retendidas (Nota 20)	10.339,56	5.345,61
			Déficit acumulado (Nota 19)	-	(547.638,74)
			Pérdida del ejercicio	(35.129,92)	(1.413,27)
			Total patrimonio	357.689,36	425.613,39
Total	672.950,23	692.876,82	Total	672.950,23	692.876,82

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA
CLINICA DE SERVICIOS MEDICOS ESPECIALIZADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2.002
(EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2.003	2.002
INGRESOS:		
Ventas netas	113.861,76	80.986,86
Servicios de hospitalización	244.100,69	230.701,35
Sub - total	<u>357.962,45</u>	<u>311.688,21</u>
Costo de ventas (Nota 16)	(102.100,90)	(45.782,35)
UTILIDAD BRUTA	<u>255.861,55</u>	<u>265.905,86</u>
Gastos:		
Gastos de ventas	(233.250,76)	(190.657,94)
Gastos generales y administrativos	(96.478,88)	(75.889,49)
Sub-total	<u>(329.729,64)</u>	<u>(266.547,43)</u>
PERDIDA OPERATIVA	<u>(73.868,09)</u>	<u>(641,57)</u>
Otros ingresos/egresos - neto	38.738,17	2.270,19
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE DEDUCCIONES	<u>(35.129,92)</u>	<u>1.628,62</u>
15% Participación a trabajadores (Nota 15)	-	(244,28)
Impuesto a la renta (Nota 15)	-	(2.797,50)
PÉRDIDA NETA	<u>(35.129,92)</u>	<u>(1.413,16)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

METRISA METROPOLITANA RIOBAMBA
CLÍNICA DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	DÉFICIT ACUMULADO	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos iniciales a enero de 2002	1.864,00	33.947,45	162,77	929.504,96	(508.991,81)	5.345,61	(38.325,52)	423.507,46
Aportes socios		3.840,61						3.840,61
Transferencia					(38.325,52)		38.325,52	-
Pérdida del ejercicio							(1.413,27)	(1.413,27)
Ajustes años anteriores					(321,41)			(321,41)
Saldos finales 2002	1.864,00	37.788,06	162,77	929.504,96	(547.638,74)	5.345,61	(1.413,27)	425.613,39
Aumento de capital								-
Absorción de pérdidas acumuladas (Nota 19)				(549.052,01)	547.638,74		1.413,27	-
Utilidades retenidas ejercicio 2002						4.993,95		4.993,95
Pérdida del ejercicio						(35.129,92)		(35.129,92)
Transferencia pasivo accionistas		(37.788,06)						(37.788,06)
Saldos finales 2002	1.864,00	-	162,77	380.452,95	-	10.339,56	(35.129,92)	357.689,36

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

2.g. Participación trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.h. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.i. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

Ver página siguiente: Caja y bancos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	2,003	2,002
Bancos (i)	11,487.88	16,491.04
Cajas	2,328.68	1,319.45
Total	<u>13,816.56</u>	<u>17,810.49</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

4. INVERSIONES TEMPORALES

Incluye:

Poliza de acumulación en la Cooperativa el Sagrario, a una tasa de interés del 7,21%, renovable cada 60 días, por US\$ 10.541,46

5. PACIENTES

Incluye:

	2,003	2,002
Pacientes	23,182.60	15,158.10
Contratos hospitalización	633.74	529.39
Clientes varios	5,796.61	3,623.13
Tarjetas de crédito	4,416.63	3,931.22
Otros menores	-	2,053.23
Total	<u>34,029.58</u>	<u>25,295.07</u>

Ver página siguiente: Accionistas



**GULLERMO
CARDENAS**

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

6. ACCIONISTAS

Incluye:

	2,003	2,002
Dr. Carlos Coronel (i)	31,511.43	31,511.43
Otros menores	2,004.82	6,715.03
Total	<u>33,516.25</u>	<u>38,226.46</u>

(i) Corresponde principalmente a la diferencia de los terrenos con referencia a la escritura de compra; y la liquidación de activo fijos, que fueron rematados según sentencia ejecutoriada en el Juzgado Segundo de lo Civil.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	2,003	2,002
Préstamos y anticipos	7,352.39	5,400.00
Anticipo a proveedores	2,462.80	2,272.80
Otras cuentas menores	2,530.98	3,451.58
Total	<u>12,346.17</u>	<u>11,124.38</u>

Ver página siguiente: Inventarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

8. INVENTARIOS

Incluye:

	2003	2002
- Bodega general	41,510.39	41,240.15
- Suministros formularios	3,621.30	3,601.14
- Suministros almacén	6,862.88	6,218.37
- Suministros lencería	2,170.31	1,707.99
- Suministros menaje	4,447.18	3,792.21
- Otros menores	186.63	171.30
Total	<u>58,798.69</u>	<u>56,731.16</u>

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003 y 2.002

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AÑO 2003**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	TOTAL	DEPRECIACION
COSTO				
Terrenos	19.398,55		19.398,55	-
Edificaciones	500.288,43		500.288,43	5
Equipo médico	99.613,25	-	99.613,25	10
Equipo de laboratorio	25.050,68	-	25.050,68	10
Instrumental médico	11.270,04	-	11.270,04	10
Maquinaria y equipo de uso general	33.390,73	(7,46)	33.383,27	10
Equipo de computación	35.714,79	2.009,61	37.724,40	33,33
Muebles	63.826,66	909,81	64.736,47	10
Equipo de oficina	13.325,85	23,52	13.349,37	10
Vehículos	3.540,09	-	3.540,09	20
Sub-Total	805.419,07	2.935,48	808.354,55	
DEPRECIACION :				
Edificios	167.057,21	24.764,28	191.821,49	
Maquinaria y equipo	85.923,16	15.560,79	101.483,95	
Equipo de computación	32.813,55	2.686,06	35.499,61	
Muebles	43.395,64	6.396,83	49.792,47	
Equipo de oficina	7.262,40	1.319,60	8.582,00	
Vehículos	3.539,12	-	3.539,12	
Sub-Total	339.991,08	50.727,56	390.718,64	
Valor neto	465.427,99	(47.792,08)	417.635,91	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003 y 2.002

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AÑO 2002**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	TOTAL	DEPRECIACION
COSTO				
Terrenos	19.398,55		19.398,55	-
Edificaciones	500.288,42		500.288,42	5
Equipo médico	97.928,77	1.684,48	99.613,25	10
Equipo de laboratorio	25.050,68	-	25.050,68	10
Instrumental médico	10.861,21	408,83	11.270,04	10
Maquinaria y equipo de uso general	32.902,74	487,99	33.390,73	10
Equipo de computación	34.108,71	1.606,08	35.714,79	33,33
Muebles	63.826,66	-	63.826,66	10
Equipo de oficina	12.460,89	864,96	13.325,85	10
Vehículos	3.540,09	-	3.540,09	20
Sub-Total	800.366,72	5.052,34	805.419,06	
DEPRECIACION :				
Edificios	142.292,93	24.764,28	167.057,21	
Maquinaria y equipo	69.323,79	16.599,37	85.923,16	
Equipo de computación	29.038,52	3.775,03	32.813,55	
Muebles	37.076,77	6.318,87	43.395,64	
Equipo de oficina	6.004,29	1.258,11	7.262,40	
Vehículos	3.539,12	-	3.539,12	
Sub-Total	287.275,42	52.715,66	339.991,08	
Valor neto	513.091,30	(47.663,32)	465.427,98	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

11. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	2,003	2,002
Accionistas (i)	-	52,409.66
Diferencia de cajas (ii)	-	13,887.17
Depositario Judicial	-	2,045.19
Otros menores	-	948.55
Total	<u>-</u>	<u>69,290.57</u>

- (i) Corresponde a la deuda amortizada hasta el ejercicio económico 1999 del Dr. Carlos Coronel
- (ii) Incluye saldos pendientes de liquidar entre los períodos 1995, 1996, 1997 y 1998, a las cajeras de la Compañía (Nota 25)

12. ACCIONISTAS POR PAGAR

Incluye:

	2,003	2,002
Coronel Julián	5,409.36	9,651.54
Ayala César	1,051.38	1,137.72
Layedra Rafael	832.50	834.37
Trujillo Iván	480.84	499.84
Paredes Jorge	-	318.36
Mármol Luis	55.21	941.39
Cervantes Fausto	2,149.67	1,395.27
Otros menores	5,607.75	5,393.56
Total	<u>15,586.71</u>	<u>20,172.05</u>



**GULLERMO
CARDENAS**

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

13. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	2003	2002
Vacaciones	7,013.45	4,958.81
Fondo de reserva	8,935.52	4,716.17
Décimo tercer sueldo	373.87	232.66
Décimo cuarto sueldo	1,224.16	62.52
Total	<u>17,547.00</u>	<u>9,970.16</u>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2003

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES 2002	687,13	201,38	74,98	2.852,73	4.366,86
Débitos					
Pagos	(687,13)	(4.555,16)	(233,56)	(2.723,00)	(1.701,27)
Créditos					
Provisión	367,80	4.586,44	221,10	4.586,44	2.293,22
SALDOS FINALES 2002	367,80	232,66	62,52	4.716,17	4.958,81
Débitos					
Pagos	(367,80)	(6.631,14)	(1.372,53)	(6.123,00)	(1.331,57)
Créditos					
Provisión	574,62	6.772,35	2.534,17	10.342,35	3.386,21
SALDOS FINALES 2003	574,62	373,87	1.224,16	8.935,52	7.013,45

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**
15. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	2,003	2,002
a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:		
Utilidad (pérdida) antes de deducciones	(35,129.92)	1,628.51
15% Participación a trabajadores (i)	-	244.28
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad (pérdida) antes de deducciones	(35,129.92)	1,628.51
(-) Participación a trabajadores	-	(244.28)
(+) Gastos no deducibles	16,903.35	13,535.75
SUBTOTAL	-	14,919.98
(-) Amortización pérdidas años anteriores		(3,730.50)
Base Impositiva	-	11,189.48
IMPUESTO A LA RENTA	-	2,797.37

c.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

16. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por US\$ 102.100,90 (2003) y US\$ 45.782,35 (2002), incluye contablemente el valor del costo de las medicinas vendidas, los costos de servicios de hospitalización están registrados en los gastos de venta y administrativos.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2003 y 2.002 el capital social es de US\$ 1.864,00 está integrado por 4.660 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 0.40 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2.000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

19. AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS

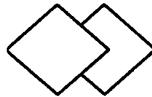
Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieron dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

La compañía procede a compensar la pérdida de años anteriores por US\$ 547.638,74 con las reservas de capital, tal como lo dispone la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 99.1.1.1.3.008 publicada en el R.O. # 483 de diciembre 28 del 2001 en su Artículo # 7.

20. UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

21. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2003 Y 2002, la Compañía mantiene activos y pasivos contingentes con el accionista Dr. Carlos Coronel, monto que a la fecha de preparación de este informe se discute con varias propuestas de negociación.

23. CONTINGENCIA LEGAL

La Compañía mantiene acciones legales en litigio con el Dr. Carlos Coronel V., originada por hipotecas abiertas y prenda comercial a favor de FILANBANCO Y FILANBANCO TRUST & CORP. Sobre inmuebles de METRISA, los mismos que se encuentran embargados por acta dictada el 25 de septiembre de 1998.

24. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas.

25. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas. A la fecha de preparación de este informe se está elaborando declaraciones sustitutivas y rectificadorias de retenciones en la fuente y del IVA por el ejercicio económico 2003 Y 2002.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002**

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.003 y 2002 y la fecha de preparación de este informe (Junio 7 del 2004), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, excepto por las resoluciones de la Junta de Accionistas celebrada el 7 de marzo del 2004, referente al remate de los activos fijos y las cuentas por cobrar a las cajeras de los períodos económicos 1995, 1996, 1997, 1998, y 1999.
