



20 de mayo de 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
RYC S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; RYC S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; RYC S. A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

RYC S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			30,117.36
Caja y Bancos	3	<u>30,117.36</u>	
EXIGIBLES:			430,792.24
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	345,855.97	
Cta. Afiliadas y Asociadas	5	<u>84,936.27</u>	
REALIZABLES:			416,965.04
Inventarios	6	<u>416,965.04</u>	
DIFERIDOS:			221,540.13
Pagos Anticipados	7	40,067.77	
Impuestos Diversos	8	<u>181,472.36</u>	
Total Activo Corriente			<u>1,099,414.77</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			279,914.75
Bienes no Depreciables	9	6,378.13	
Bienes Depreciables	9	<u>609,839.94</u>	
Total Activo Fijo		<u>616,218.07</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	<u>-336,303.32</u>	
DIFERIDO:			147,684.32
Cargos Diferidos		137,045.25	
Otros Activos		<u>10,639.07</u>	
Total Activo no Corriente			<u>427,599.07</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>1,527,013.84</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

RYC S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en Dólares)



CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
			439,559.00
Deudas Bancarias y Financieras	10	22,072.70	
Ctas. y Documentos por Pagar	-	161,144.11	
Créditos Diferidos	-	48,351.65	
Pasivos Acumulados	11	11,130.65	
Impuestos Diversos	12	196,859.89	
		439,559.00	
Total Pasivo Corriente			439,559.00
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
			880,627.85
Deudas a Largo Plazo	13	875,227.85	
Jubilación Patronal	-	5,400.00	
		880,627.85	
PATRIMONIO:			
			206,826.99
Capital Social	-	15,000.00	
Capital en Trámite	-	30,791.37	
Aporte Capitalización	-	107,601.72	
Reserva Legal	-	3,345.73	
Reserva Facultativa	-	27,386.16	
P/G. del Ejercicio	-	22,702.01	
		206,826.99	
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			1,087,454.84
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO			1,527,013.84

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

RYC S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-1,829,345.58
(-) Devoluciones sobre ventas		124,058.29
(-) Descuentos sobre ventas		2,660.87
Total Ventas Netas		<u>-1,702,626.42</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		1,213,464.16
Utilidad Bruta		<u>-489,162.26</u>
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		385,342.78
Utilidad Operacional		<u>-103,819.48</u>
Menos:		
GASTOS GENERALES		242,874.87
Pérdida Bruta		<u>139,055.39</u>
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	30,769.96	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-192,527.36</u>	
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-22,702.01</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION RESULTADOS

	ventas brutas	descuentos	devoluciones	ventas neta	%
REPUESTOS Y MOTORES					
Repuestos	-572,810.33	2,631.29	24,899.71	-545,279.33	
Otros	-417.73	29.58	600.00	211.85	
totales	<u>-573,228.06</u>	<u>2,660.87</u>	<u>25,499.71</u>	<u>-545,067.48</u>	95.09
EQUIPOS					
Nuevos	-973,272.72		87,330.59	-885,942.13	
Usados	-16,071.43			-16,071.43	
totales	<u>-989,344.15</u>	<u>0.00</u>	<u>87,330.59</u>	<u>-902,013.56</u>	91.17
ALQUILER EQUIPOS					
Opción Compra	-143,431.17		5,651.36	-137,779.81	
Renta	-32,749.85		2,284.10	-30,465.75	
totales	<u>-176,181.02</u>	<u>0.00</u>	<u>7,935.46</u>	<u>-168,245.56</u>	95.49
SERVICIOS TALLER					
Varios	-90,592.35		3,292.53	-87,299.82	96.37
BALANCE	<u><u>-1,829,345.58</u></u>	<u><u>2,660.87</u></u>	<u><u>124,058.29</u></u>	<u><u>-1,702,626.42</u></u>	93.07

DEMOSTRACION RESULTADOS

	ventas brutas	desctos.	dev.	ventas neta	ventas neta	renta
REPUESTOS Y MOTORES						
Repuestos	-572,810.33	2,631.29	24,899.71	-545,279.33	392,889.83	-152,389.50
Otros	-417.73	29.58	600.00	211.85	2,079.26	2,291.11
totales	<u>-573,228.06</u>	<u>2,660.87</u>	<u>25,499.71</u>	<u>-545,067.48</u>	<u>394,969.09</u>	<u>-150,098.39</u>
EQUIPOS						
Nuevos	-973,272.72		87,330.59	-885,942.13	594,727.98	-291,214.15
Usados	-16,071.43			-16,071.43	17,345.19	1,273.76
totales	<u>-989,344.15</u>	<u>0.00</u>	<u>87,330.59</u>	<u>-902,013.56</u>	<u>612,073.17</u>	<u>-289,940.39</u>
ALQUILER EQUIPOS						
Opción Compra	-143,431.17		5,651.36	-137,779.81	132,399.22	-5,380.59
Renta	-32,749.85		2,284.10	-30,465.75	25,450.65	-5,015.10
totales	<u>-176,181.02</u>	<u>0.00</u>	<u>7,935.46</u>	<u>-168,245.56</u>	<u>157,849.87</u>	<u>-10,395.69</u>
SERVICIOS TALLER						
Varios	-90,592.35		3,292.53	-87,299.82	48,572.03	-38,727.79
BALANCE	<u><u>-1,829,345.58</u></u>	<u><u>2,660.87</u></u>	<u><u>124,058.29</u></u>	<u><u>-1,702,626.42</u></u>	<u><u>1,213,464.16</u></u>	<u><u>-489,162.26</u></u>

RYC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL adicional	aporte	en trámite	RESERVAS legal	RESERVAS facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2002	15,000.00	30,791.37	-	-	2,421.54	19,068.41	17,241.16	84,522.48
Transferencia	-	-30,791.37	-	-	-	-	-	-30,791.37
Aporte Capitalización	-	-	107,601.72	-	-	-	-	107,601.72
Capital en Trámite	-	-	-	30,791.37	-	-	-	30,791.37
Aumento Reservas	-	-	-	-	924.19	8,317.75	-	9,241.94
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-17,241.16	-17,241.16
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	22,702.01	22,702.01
Saldos al 31 de diciembre del 2003	15,000.00	0.00	107,601.72	30,791.37	3,345.73	27,386.16	22,702.01	206,826.99

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

RYC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	22,702.01
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	20,360.99
	<u>43,063.00</u>
Deudas a largo plazo	532,116.39
Capital en trámite	30,791.37
Aporte capitalización	107,601.72
Ctas. por pagar a largo plazo	-737,256.66
Jubilación patronal	5,400.00
Reserva legal	924.19
Reserva facultativa	8,317.75
Capital adicional	-30,791.37
Resultados acumulados	-17,241.16
	<u>-57,074.77</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-1,008.30
Bienes depreciables	170,618.21
Cargos diferidos	-6,670.47
Otros activos	-356.00
	<u>162,583.44</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

105,508.67

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-29,205.44
Ctas. y documentos por cobrar	-23,170.81
Ctas. afiliadas o asociadas	122,079.64
Inventarios	-54,161.67
Pagos anticipados	-15,402.56
Impuestos diversos	-45,340.57
Deudas bancarias y financieras	26,860.95
Ctas. y documentos por pagar	96,198.96
Créditos diferido	26,670.26
Pasivos acumulados	979.91
	<u>979.91</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

105,508.67

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" RYC " S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(Expresado en Dólares)**

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Antecedentes:

La Compañía Anónima Civil y Comercial Representaciones Nacionales S.A. (RENASA), se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconi Ledesma, el quince de noviembre de mil novecientos sesenta y tres, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el veinte de noviembre de mil novecientos sesenta y tres.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Jara Grau, el nueve de junio de mil novecientos sesenta y cinco e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el treinta de julio de mil novecientos sesenta y cinco, la Compañía Anónima Civil y Comercial Representaciones Nacionales S.A., se transformó en REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., con un capital social de CINCUENTA MIL SUQUES.

Mediante Escritura Pública celebrada en Guayaquil, el treinta de octubre de mil novecientos setenta y cinco, ante el Notario Doctor Miguel Vernaza Requena, se procedió al Aumento de Capital y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., aumentándose de cincuenta mil sucres a un millón de sucres, inscribiéndose en el Registro Mercantil del dieciocho de febrero de mil novecientos setenta y seis.

Mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Abogada Lenor Game Peña, el dieciocho de octubre de mil novecientos ochenta y cuatro, REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA. procedió a Reformar Parcialmente sus Estatutos Sociales. Esta Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el once de diciembre de mil novecientos ochenta y cuatro.

Mediante Escritura Pública celebrada en Guayaquil, el primero de octubre de mil novecientos ochenta y cinco, ante el Notario Doctor Miguel Vernaza Requena, se procedió a la Cesión de participaciones y a la Reforma Integral de Estatutos de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., y se transformó en REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A. Esta Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el veintisiete de mayo de mil novecientos ochenta y seis.

Mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria Octava del Cantón Guayaquil, Abogada Leonor Game Peña el veintiséis de octubre de mil novecientos ochenta y siete e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el siete de diciembre del mismo año se procedió al Aumento de Capital y a la Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A.

Mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, Abogada Gloria Lecaro de Crespo, en veintiocho de junio de mil novecientos noventa y cuatro se procedió al Aumento de Capital y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONMES S.A., Aumentándose de cinco millones de sucres a quince millones de sucres, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A., en sesión celebrada el ocho de septiembre de mil novecientos noventa y siete, resolvió, por unanimidad, cambiar la denominación de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A., por la RYC S.A. y, Reformar Parcialmente sus Estatutos Sociales tal como consta del Acta que se incorpora para su inserción en la presente Escritura Pública.

La Compañía tiene por objeto realizar Agencias, consignaciones, representaciones, distribuciones y todo acto mercantil y civil permitido por la Ley. La Compañía tendrá un plazo de duración de treinta años, desde la fecha de inscripción de esta escritura.

La Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía RYC S. A., en su sesión celebrada el veinte y dos de noviembre del dos mil, entre otras cosas, resolvió por unanimidad de votos aprobar la conversión del capital de la Compañía RYC S. A. del valor nominal actual en sucres al valor nominal en dólares, de conformidad con lo establecido en la Resolución.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el veintinueve de noviembre del dos mil ante la Abogada Natacha Roura Game de Hoheb, Notaria Interina Trigésima Primera de este Cantón, interviene en el otorgamiento de la presente Escritura Pública de Conversión del Capital, Aumento de Capital y Reforma Parcial de los Estatutos de la Compañía RYC S. A.

El capital suscrito de la Compañía se aumenta de quince millones de sucres convertidos en seiscientos dólares de los Estados Unidos de América a quince mil dólares de los Estados Unidos de América, por la emisión de catorce mil cuatrocientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar.

El Capital Autorizado de la compañía se fija en treinta mil dólares de los Estados Unidos de América, el Capital Suscrito de la Compañía es de quince mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en quince mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía es de quince mil dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Comunicación	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

d) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		1,384.56
a/c Dpto. Administrativo	921.69	
Taller	81.99	
Ventas	6.67	
Ofc. Cuenca	69.72	
Ofc. Guayaquil	<u>304.49</u>	
Caja General		1,616.68
Bancos		27,116.12
Internacional	5,235.18	
Machala	<u>21,880.94</u>	
	B/G	<u><u>30,117.36</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Cientes		339,436.44
o/. Taller	136,385.23	
Equipos	202,720.38	
Otros	<u>330.83</u>	
Diversos		
Ordenes de Trabajo	2,456.52	8,232.09
Cheques protestados	1,049.23	
Varios	<u>4,726.34</u>	
Menos: Provisión incobrables		-4,371.44
Ptmos y Ant. empleados		<u>2,558.88</u>
B/G		<u><u>345,855.97</u></u>

5.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

	saldos dic.31.2002	débitos	créditos	saldos dic.31.2003
Bananera La Familia S.A.	4,325.05	2,063.19		6,388.24
Bananera La Pachina S.A.	2,011.15	6,569.95		8,581.10
Rycrenta S.A.	62,795.38		-10,459.95	52,335.43
Sembrios Tropicales C.A.	2,501.52	7,338.17		9,839.69
Talna S.A.	5,063.93	10,640.09		15,704.02
Conautica	-2,156.77	21,268.84		19,112.07
Pitufina S.A.		285.61		285.61
Rayo de Plata		971.67		971.67
Bananera La Chirita	4,166.85		-32,448.41	-28,281.56
Inmob. Maria	-115,850.48	115,850.48		0.00
	<u>-37,143.37</u>	<u>164,988.00</u>	<u>-42,908.36</u>	<u>84,936.27</u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de inventarios esta formada de la siguiente manera:

En existencias		
Motores Robin		9,493.19
Repuestos		179,101.81
Bobcat	92,555.32	
Caterpillar	48,123.44	
Cummins	3,337.05	
Diescl	28,493.56	
Otras Marcas	6,592.44	
		<hr/>
Para la venta		180,804.55
Materiales y Acces.	74,187.43	
Equipos nuevos	106,617.12	
		<hr/>
En tránsito		47,565.49
		<hr/>
	B/G	416,965.04
		<hr/>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, la cta. pagos anticipados el saldo lo forma así:

Proveedores		23,905.23
Machinery Parts	122.37	
Bomag	226.93	
Adflujos	19,520.93	
Morla Daniel	60.00	
Diversos	<u>3,975.00</u>	
Otros		16,162.54
Burgos de Loor, Geovanni	2,257.93	
Franco Díaz Carlos	5,572.00	
Matute Eduan	2,287.00	
Santiana Galo	1,626.70	
Orus Rafael	1,527.00	
Varios	<u>2,891.91</u>	
	B/G	<u><u>40,067.77</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Servicio de Renta		
Retención		
1% retención en la fuente		36,846.66
IVA. 12%		19,981.98
IVA. 12% compra bienes		14,649.76
IVA. 12% compra servicios		31,016.47
IVA. 12% importaciones		<u>78,972.19</u>
	B/G	<u><u>181,467.06</u></u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			NETO LIBRO		
	saldos 31/12/2002	débitos	créditos	saldos 31/12/2003	saldos 31/12/2002	débitos		créditos	saldos 31/12/2003
BIENES NO DEPRECIABLES									
Construcc. en Proceso	5,369.83	1,008.30		6,378.13					6,378.13
BIENES DEPRECIABLES									
Vehículos	139,430.13		-22,850.07	116,580.06	-109,265.76	6,548.49		-102,717.27	13,862.79
Muebles y Enseres	96,881.44	283.63		97,165.07	-74,904.67		-4,315.83	-79,220.50	17,944.57
Equipos de Comp.	42,891.99	2,433.00		45,324.99	-30,375.73		-4,731.84	-35,107.57	10,217.42
Herramientas	10,720.69	1,499.80		12,220.49	-5,886.50		-1,051.26	-6,937.76	5,282.73
Instalaciones	231,802.58	33.00		231,835.58	-51,892.99		-22,372.08	-74,265.07	157,570.51
Equipos de Comunic.	16,546.30			16,546.30	-15,900.82		-95.52	-15,996.34	549.96
Maquinarias y Equipos	242,185.02		-152,017.57	90,167.45	-27,715.86	5,657.05		-22,058.81	68,108.64
	<u>780,458.15</u>	<u>4,249.43</u>	<u>-174,867.64</u>	<u>609,839.94</u>	<u>-315,942.33</u>	<u>12,205.54</u>	<u>-32,566.53</u>	<u>-336,303.32</u>	<u>273,536.62</u>
B/G	785,827.98	5,257.73	-174,867.64	616,218.07	-315,942.33	12,205.54	-32,566.53	-336,303.32	279,914.75

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, la cta. deudas bancarias y financieras su saldo esta forma de la siguiente manera:

Bancaria	
Sun Frust Bank	<u>22,072.70</u>
B/G	<u>22,072.70</u>

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		7,530.71
Nómina	185.75	
Décimo Cuarto Sueldo	2,319.82	
Décimo Tercer Sueldo	472.78	
Fondos de Reserva	366.00	
IESS. aportes	1,219.78	
Vacaciones	1,120.75	
Bonificación	598.51	
Fondo Cooperativa empleados	969.15	
Varios	<u>278.17</u>	
Intereses		<u>3,599.94</u>
B/G		<u>11,130.65</u>

12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta se form así:

Retenciones:	
10% sobre 10% prima Seguro	6.38
70% IVA.	164.73
30% IVA.	620.18
1% compra bienes	965.67
1% servicios	1,061.48
5% arriendo	2,843.14
12% IVA. - servicios	12,514.63
12% IVA. - arriendo	1,321.00
12% IVA. - compra	798.54
8% honorarios	6,569.11
5% profesionales	31.50
8% comisiones	3,035.68
Imptos. a/c empleados	6.15
12% IVA. - ventas	<u>166,921.70</u>
B/G	<u>196,859.89</u>

13.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. deudas a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Financiera		
Sun Trust Bank		243,111.46
Proveedores		540,565.51
Extranjeros	477,469.04	
Nacionales	<u>63,096.47</u>	
Cías. Afiliadas y Asociadas		
Inmob. María		<u>91,550.88</u>
	B/G	<u>875,227.85</u>