

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO - INDUQUITO S. A.

1. Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO - INDUQUITO S. A., al 31 de Diciembre del 2.003, y de los estados conexos de resultados y evolución del patrimonio por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO. INDUQUITO S. A., al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el periodo bajo análisis, se emite por separado.

4. Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, en marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar los sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) de circulación y reemplazar por US.\$ dólares. De acuerdo con esta Ley, las Compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad convirtieron sus registros contables por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de Sucres a US.\$ Dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.



CIPRO – Consultoría Integral Profesional C. Ltda..  
SC – RNAE – 2-329



C.P.A José Miñan Castro  
Reg. 1556

INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO, INDUQUITO S.A.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<b>Notas</b>	
<b>ACTIVO</b>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y bancos		2,148.25
Inversiones temporales	<b>2</b>	47,346.27
Cuentas por cobrar	<b>3</b>	207,188.63
Inventarios	<b>4</b>	1,764,623.07
Pagos anticipados	<b>5</b>	19,195.42
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2,040,501.64</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<b>6</b>	581,833.73
OTROS ACTIVOS	<b>7</b>	372,809.45
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u><b>2,995,144.82</b></u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	<b>8</b>	315,589.29
Cuentas por pagar	<b>9</b>	1,655,692.00
Pasivos acumulados	<b>10</b>	85,752.52
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2,057,033.81</u>
DEUDA A LARGO PLAZO	<b>11</b>	<u>776,158.13</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	<b>12</b>	40,000.00
Reserva facultativa y especial	<b>12</b>	4,090.67
Reserva por revalorización del patrimonio	<b>12</b>	67,664.83
Utilidades acumuladas		50,197.38
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>161,952.88</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>2,995,144.82</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO, INDUQUITO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	
VENTAS NETAS	<b>15</b>	1,309,194.03
COSTO DE VENTAS		<u>1,058,796.26</u>
UTILIDAD BRUTA		250,397.77
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:		
Sueldos y Beneficios sociales		50,688.75
Honorarios Servicej	<b>15</b>	9,099.48
Eventuales		880.39
Suscripciones y contrib.		5,382.52
Gastos no deducibles		6,184.38
Impuestos municipales		13,963.64
Impuestos estatales		2,557.50
Gastos de viaje		417.10
Honorarios Profesionales		4,598.81
Seguros de Administración		40,412.79
Otros gastos administración		1,750.73
Gastos de abogados		11,321.92
Manten. Equipo computo		50.00
Depreciaciones	<b>6</b>	29,345.16
Otros		2,090.14
Arriendo estación repetidora		2,320.50
Teléfono		999.16
Matrículas		31.25
Fletes y acarreo		<u>1,178.87</u>
TOTAL		183,273.09
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>67,124.68</u>
OTROS (INGRESOS) EGRESOS, Neto		
Utilidad en venta de activos fijos	<b>6</b>	4,627.95
Intereses ganados		341.89
Intereses y comisiones pagadas		28,682.60
Amortización gastos Bank Of América		7,237.36
Gastos bancarios		2,155.36
Bajas de inventarios		17,150.00
Otros		<u>6,410.99</u>
TOTAL		<u>43,844.49</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
E IMPUESTO A LA RENTA		23,280.19
15% Participación trabajadores		4,419.69
25% Impuesto a la renta	<b>13</b>	<u>6,261.22</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>12,599.28</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO - INDUQUITO S. A.**

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS
Saldos al 31 de diciembre del 2002	40,000.00	67,664.83	2,830.74	40,458.03
Ajuste resultados anteriores	-	-	-	-1,600.00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	23,280.19
distribución resultados 2003:				
15 Participación trabajadores	-	-	-	-4,419.69
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-6,261.22
10% Reserva Legal	-	-	1,259.93	-1,259.93
	<u>40,000.00</u>	<u>67,664.83</u>	<u>4,090.67</u>	<u>50,197.38</u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO, INDUQUITO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes	1,192,040.68
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1,107,367.58
Pago de intereses y otros	-7,813.30
Pago de indemnizaciones	-17,663.06
Pago participación de trabajadores	-7,307.55
Pago de Impuestos	-40,238.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>11,651.19</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Producto de la venta de activos	30,560.62
Compra de activo fijo, neto	-54,793.95
Total	<u>-24,233.33</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Obligaciones por pagar - neto	-133,840.74
Prestamos de accionistas	142,369.15
Total	<u>8,528.41</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-4,053.73
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	53,548.25
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>49,494.52</u></u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Utilidad neta	12,599.28
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Depreciación	6 88,168.42
Utilidad en venta de activo fijo	6 -4,627.95
Provisión obsolescencia inventarios	17,150.00
Gastos de amortización	40,782.51
Gastos diferidos	7 -264,383.94
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVO NETOS:</b>	
Cuentas por cobrar	-109,831.31
Inventarios	-306,970.03
Gastos anticipados	-6,435.65
Otros activos	0.00
Cuentas por pagar	530,109.26
Pasivos acumulados	15,090.70
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>11,651.29</u></u>

Ver notas a los estados financieros

## INDUSTRIA EMBOTELLADORA QUITO, INDUQUITO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1 - OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA Y POLÍTICAS CONTABLES

Induquito S. A., se constituyó como sociedad anónima el 4 de mayo de 1994, con el objeto principal de dedicarse a la producción, comercialización, embotellamiento de toda clase de bebidas efervescentes y afines, principalmente de gaseosas de la marca Tropical, Manzana, Royal Crown, Crush, cuyas marcas le han concedido la Franquicia correspondiente.

#### Entorno Económico

Como resultado de la secesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del año 2000, la contabilidad registra las transacciones en US Dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, el futuro económico del país continúa siendo incierto ya que pese a las medidas adoptadas por el gobierno como es el cumplimiento de pago de la deuda, adoptar imposiciones del FMI, el incremento de precio del barril de petróleo, etc. Sin embargo, la influencia de estas condiciones económicas en la evolución de la economía nacional ha sido un reducido crecimiento del producto interno bruto, deterioro en la balanza de pagos, iliquidez en el sistema productivo, altas tasas de interés (18%) para créditos locales y poca apertura del crédito, una variación de los índices de precios según informaciones del INEC, la desocupación 11,4%. Las autoridades económicas preveen un crecimiento económico del 6% para el 2004. A la fecha de este informe el Gobierno del Ecuador no ha definido su plan de Gobierno ni alcanzado un acuerdo definitivo con el Fondo Monetario Internacional, condiciones necesarias para mejorar la calificación riesgo país, y acceder a líneas de crédito de organismos multilaterales.

Estas condiciones han tenido un efecto adverso sobre las operaciones de la Compañía. Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación de la administración a la fecha de los estados financieros, los mismos que deben ser leídos bajo las circunstancias antes mencionadas.

#### Índice de Precios al Consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado diciembre</u>	<u>% Variación</u>
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9,32
2003	6,35

#### Base de Presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada de control y vigilancia. La base de presentación es el costo histórico modificado con efecto en el patrimonio por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización y las normas de Corrección monetaria contenidas en el reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en vigencia hasta diciembre 31 de 1999, así como las instrucciones que al respecto ha emitido la Superintendencia de Compañías.

### **Caja y equivalentes de caja**

Para propósitos de presentación del flujo de caja, la compañía incluye bancos e inversiones temporales.

### **Inversiones Temporales**

Al 31 de diciembre del 2003, incluye principalmente certificados de Bono del Estado, los cuales están registrados a su valor nominal, con un rendimiento del 3%.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo corregido monetariamente, el que no excede el valor de mercado. El Costo se determina como sigue: productos terminados, productos en proceso, materias primas y materiales y repuestos por el método del costo promedio. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos a su actual condición y localización. Las mercaderías en tránsito al costo según factura mas los gastos incurridos en su nacionalización.

### **Propiedad, Planta y Equipos**

La propiedad, plantan y equipos están registrados al costo corregido monetariamente en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor, a los porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición de sucres a dólares en marzo del 2000, y son depreciados utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil establecidos en las

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos es reconocido como un gasto cuando se incurre. Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

### **Cargos Diferidos**

Corresponde principalmente a pagos efectuados por el Proceso de Reingeniería de la planta, costos financieros por financiamiento a largo plazo de bancos del exterior e indemnizaciones a los trabajadores despedidos. En opinión de la administración de la Compañía serán amortizados en el periodo en el cual la Compañía espera recibir los beneficios económicos relacionados.

### **Ingresos y Gastos**

Se registran por el método de causacion, los ingresos cuando se producen y gastos cuando se causan.

### Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el período en el cual se incurren.

### Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

### NOTA 2 - INVERSIONES

El saldo de la cuenta corresponde a Bonos del Estado, los mismos que consta como beneficiario Sr. Sergio Vinuesa, genera el 3% de interés anual y vencimientos trimestrales hasta el 2005, garantizados con fondo del gobierno del Ecuador.

### NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Empleados		2,619.98
Deudores varios	(1)	18,981.23
Valores por liquidar	(2)	28,655.93
Seguros por cobrar		40.80
Garantias		700.00
Cheques postfechados	(3)	7,862.75
Ctas. x cobrar relacionadas	(4)	16,816.35
Anticipo a Proveedores		75,432.13
IVA pagado		23,850.09
Impuesto a la renta	(5)	<u>32,229.37</u>
TOTAL		<u><u>207,188.63</u></u>

(1) Incluye US\$ 17,724.80 por venta de azúcar, y US\$ 1,246.43 venta de vehículo

(2) US\$ 25,321.40 por venta de maquina de termofijado en 10 vencimientos de US\$ 2,532.14, vencidos en diciembre del 2003

(3) Con vencimiento de enero a mayo del 2004 US\$ 1,572.55 cada uno.

(4) Saldos provienen principalmente por venta de materia prima y producto terminado, Emiquesa US\$ 7,949.89, Cuenca Bottling US\$ 3,144.10 Embomachala US\$ 2,754.18.

(5) El movimiento de la cuenta es el siguiente:

Saldo al 12/31/2002	US\$	34,230.28
(-) Impuesto año 2002		10,352.36
Retenciones año 2003		14,612.67
(-) Impuesto año 2003		<u>6,261.22</u>
Total		<u><u>32,229.37</u></u>

### NOTA 4 - INVENTARIOS

Producción en Proceso	14,146.34
Productos Terminados	60,998.74
Materias Primas:	
Concentrados	133,366.79
azúcar	112,841.38
Otras	22,337.04
Total	<u>268,545.21</u>
Materiales y envases:	
Vasos	43,236.00
Envases PRB	148,056.10
Envases de Vidrio	982,424.87
Jabas	145,769.38
Etiquetas	1,828.28
Fajillas	45,411.17
Otros	19,477.33
Total	<u>1,386,203.13</u>
Repuestos	22,358.85
Combustibles	12,370.80
TOTAL	<u><u>1,764,623.07</u></u>

#### NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los gastos por seguros, los mismos que tienen cobertura de un año.

#### NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - neto

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Cuentas:	Saldos al 31/12/2002	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/12/2003
Terrenos	65,361.37	0.00	0.00	65,361.37
Edificaciones-instalaciones	64,017.58	4,208.77	0.00	68,226.35
Maquinarias y equipos	538,880.96	6,637.48	0.00	545,518.44
Vehículos	157,198.58	41,319.46	-38,973.93	159,544.11
Muebles y enseres	27,050.60	0.00	0.00	27,050.60
Equipo de oficina	13,945.60	0.00	0.00	13,945.60
Equipo de computación	36,682.92	1,650.05	-36,682.92	1,650.05
Herramientas	2,314.73	978.21	0.00	3,292.94
Exhibidores	85,270.91	0.00	-6,725.79	78,545.12
TOTAL COSTO	<u>990,723.25</u>	<u>54,793.97</u>	<u>-82,382.64</u>	<u>963,134.58</u>
(-) depreciación Acumuladas	<u>-346,110.95</u>	<u>-88,168.44</u>	<u>52,978.54</u>	<u>-381,300.85</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQ. Neto	<u>644,612.30</u>	<u>-33,374.47</u>	<u>-29,404.10</u>	<u>581,833.73</u>

#### NOTA 7 - OTROS ACTIVOS

El movimiento es el siguiente:

	Saldo Inicio	Adiciones	Amortización	Saldo final
Sun Trust Bank (1)	0.00	165,524.96	15,131.01	150,393.95
Bank of América (2)	113,668.89	0.00	113,668.89	0.00
Reingeniería de planta (3)	0.00	224,600.86	5,986.74	218,614.12
Desarrollo proceso	0.00	1,080.00	720.00	360.00
Plantillas para etiquetas		3,441.38		3,441.38
	<u>113,668.89</u>	<u>394,647.20</u>	<u>135,506.64</u>	<u>372,809.45</u>

- (1) Corresponde a intereses provenientes del préstamo de Sun Trust Bank, con vencimiento en diciembre 8 del 2008, y gastos de implementación del crédito. (Ver nota 10 y 11 ).
- (2) Costos financieros incurridos en la implementación de convenio de crédito con Sun Trust Bank, se amortiza de acuerdo a crédito del Sun Trust Bank.
- (3) Gastos de reingeniería de fabrica, (incluye inventarios de materias primas caducados), se amortiza en tres años.

**NOTA 8 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Sobregiro Bancario	27,427.42
Sun Trust Bank, Porción Corriente	288,161.87
<b>TOTAL</b>	<u><u>315,589.29</u></u>

**NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR**

<b>Proveedores Locales</b>	
Quifatex	106,090.40
Embotelladores Nacionales	100,640.32
Atlas Cia. De Seguro	39,799.51
Ingenio La Troncal	41,238.62
Automotores Continental	15,345.71
Aditmaq	9,343.80
Baloru S. A.	9,869.35
Aga S. A.	6,827.28
Páez Duque	8,323.50
Petrocomercial	6,409.04
Torres & Torres	5,243.16
Empresa Municipal de Agua Potable	4,820.22
Master Card	3,072.74
Larreategui & Tabara	2,729.16
Proquinsa S. A.	2,353.20
Otros proveedores	(1) <u>326,480.49</u>
<b>Total</b>	<u><u>688,586.50</u></u>
<b>Proveedores del exterior:</b>	
Royal Cronw (Fac.. Diciembre 2002)	13,731.53
Cadbury (Fac.. Diciembre 2002)	14,552.00
Givaudan Argentina Fac.. 4620	2,426.30
Givaudan Argentina DUL. 1832529	9,322.75
Givaudan Argentina Fac.. 4648	16,780.30
<b>Total</b>	<u><u>56,812.88</u></u>
<b>Acreedores varios</b>	(2) <b>304,020.14</b>
Cuentas por Pagar accionistas	142,369.15
Anticipo de compañía relacionada - Distrigaseosa	(3) 342,191.59
<b>Varias cuentas por pagar</b>	<b>60,126.26</b>
<b>Impuestos por pagar:</b>	
ICE	9,109.84
IVA	18,153.57
Retenciones en la fuente	2,339.82
<b>Total</b>	<u><u>29,603.23</u></u>

Obligaciones por pagar al IESS y Trabajadores:	
Aportes al IESS	843.79
15% Participación trabajadores	4,419.69
Nominas por pagar	26,718.77
Total	<u>31,982.25</u>
TOTAL	<u><u>1,655,692.00</u></u>

- (1) Proveedores incluyen valor de varios proveedores y que la administración reconoce como obligaciones que cumplir.
- (2) Corresponde a saldos de clientes que entregaron garantía por envases, se mantiene pendiente hasta que se devuelvan los envases y se proceda a su cancelación se mantienen en esta cuenta.
- (3) Representan valores recibidos para compra de producto los cuales serán compensados con futuros vencimientos de facturas por venta de producto.

#### NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS

Intereses por pagar - Sun trust Bank	66,964.96
Beneficios sociales	18,787.56
TOTAL	<u><u>85,752.52</u></u>

#### NOTA 11 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Años	Monto
2003	104,947.15
2004	183,214.72
2005	187,473.36
2006	191,831.02
2007	196,289.91
2008	200,563.84
TOTAL	<u>1,064,320.00</u>
(-)Vencimiento Corriente	<u>288,161.87</u>
TOTAL	<u><u>776,158.13</u></u>

Préstamo con Sun Trust Bank # 10.517, entregado al 2.3% interés tasa LIBOR reajutable. Esta respaldado con garantías personales de los accionistas de la Compañía.

#### NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2003, el capital esta constituido por 40.000 acciones de US\$ 1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2003 debe provisionarse el 25% de las utilidades del periodo, el anticipo de impuesto a pagar por el ejercicio 2004 será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, valor del cual se restara el monto de las retenciones en la fuente que les hayan sido practicadas en el mismo ejercicio.

#### Conciliación de la Utilidad Tributable:

Utilidad del ejercicio	23,280.19
(-) 15% Participación de Trabajadores	<u>-4,419.69</u>
	18,860.50
(+) Gastos no deducibles	<u>6,184.38</u>
Utilidad Gravable	25,044.88
25% Impuesto Renta	<u>6,261.22</u>
Utilidad a disposición de Accionistas	<u>18,783.66</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	6,261.22
(-) Retenciones en la Fuente del 2003	<u>-14,612.67</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>-8,351.45</u>

### NOTA 14 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2003, los saldos y transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

#### ACTIVO:

##### Cuentas por cobrar:

Emiquesa	7,949.89
Cuenca Bottling	3,144.10
Distribuidora Bebaz	167.20
Embomachala	2,754.18
Sergio Vinuesa	2,516.78
Gamaprodu	7,862.75
Distrigaseosa	<u>283.58</u>
	<u>24,678.48</u>

#### PASIVOS:

##### Cuentas por pagar:

Accionistas	142,369.15
Distrigaseosa	<u>342,191.59</u>
	<u>484,560.74</u>

#### RESULTADOS:

Ventas de producto terminado	1,241,754.32
Venta de Materia Prima	71,585.27
Venta de materiales	36,098.08
Servicios	<u>9,099.48</u>
	<u>1,358,537.15</u>

### NOTA 15 - CONTRATOS

**Contrato de Licencia de la Marca Tropical y Manzana** - En enero del año 2000, la Compañía firmo el contrato de Licencia sobre las marcas para realizar la Producción, distribución y ventas de Tropical y Manzana con la Compañía Baloru propietaria de la marca. Es decir la Compañía esta autorizada en forma temporal para la explotación de la marca. Adicionalmente mediante este contrato Baloru proveerá el concentrado para la

elaboración del producto. El plazo de duración del contrato es de 5 años.

**Contrato de distribución Exclusiva** - En mayo del 2000, la Compañía firmo el contrato de distribución exclusiva de los productos que elabora Induquito con Distrigaseosa, mediante el cual Distrigaseosa se compromete a comprar todos los productos que fabrica Induquito y la distribuidora se compromete a comprar un mínimo de US\$ 900.000,00 en productos durante cada año de vigencia del contrato.

**Prestación de servicios de Personal** - En enero del 2003 la Compañía celebro contratos de prestación de servicios de personal con la compañía Servicej, mediante el cual esta compañía proveerá, bajo su exclusiva responsabilidad de personal temporal y permanente de la Compañía. La Compañía reembolsara los gastos relacionados Conj. la nomina y pagara una comisión del 3% a la compañía de servicio que será calculada sobre el costo total de la respectiva nomina.

#### **NOTA 16 - Eventos Subsecuentes**

Entre diciembre 31 del 2003 y la fecha de preparación de nuestro informe mayo 31 del 2004, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---