

51996

**"ADITMAQ CIA. LTDA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

"ADITMAQ CIA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

---

Contenido	Página No.
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-22

---

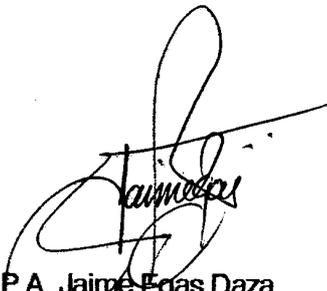
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ CIA. LTDA."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "ADITMAQ CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa "ADITMAQ CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2.004, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
5. De acuerdo con la Resolución SRI No. 9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053  
Febrero, 28 de 2.005  
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511

**\* ADITMAQ CIA. LTDA. \***  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	212.922,05	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	129.824,33
BANCOS	(NOTA 4)	7.374,80	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	570.393,75
CLIENTES	(NOTA 5)	1.041.590,53	PROVEEDORES	(NOTA 15)	1.093.920,39
ANTICIPO EMPLEADOS	(NOTA 6)	3.085,57	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(NOTA 16)	3.245,13
VARIOS DEUDORES	(NOTA 7)	152.545,13	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	15.585,98
INVENTARIOS	(NOTA 8)	804.142,87	ACREEDORES VARIOS	(NOTA 18)	264.101,02
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	125.007,71	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 19)	7.130,63
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.346.668,66</b>	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	(NOTA 20)	174.000,00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.258.201,23</b>
ACTIVOS FIJOS *	(NOTA 10)	563.113,99	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
INVERSIONES	(NOTA 11)	129.175,33	PRÉSTAMO BANCARIOS L/P	(NOTA 21)	303.654,88
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	18.825,41	PRÉSTAMO POR PAGAR	(NOTA 22)	74.695,06
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>711.114,73</b>	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 23)	79.082,76
			<b>TOTAL PASIVOSNO CORRIENTES</b>		<b>457.432,70</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.715.633,93</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	33.195,00
			APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 25)	30.213,62
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 26)	83.982,34
			RESERVA	(NOTA 27)	10.173,06
			RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR	(NOTA 28)	111.412,89
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 29)	73.172,55
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>342.149,46</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.057.783,39</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.057.783,39</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**'ADITMAQ CIA. LTDA.'**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	4.315.770,73	
(-) Descuento en Ventas	-6.878,84	
(-) Devolución en Ventas	<u>-22.000,91</u>	
<b>VENTAS NETAS</b>		4.286.890,98
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>-3.012.297,24</u>	<u>-3.012.297,24</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		1.274.593,74
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	-237.472,16	
Gastos de Ventas	<u>-786.204,08</u>	<u>-1.023.676,24</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		250.917,50
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Ganados	2.715,11	
Fletes	1.216,98	
Otros Ingresos	7.390,35	
Ingresos por pedidos	5,45	
Utilidad Venta de Activo Fijo	<u>1.670,56</u>	12.998,45
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Bancarios	-23.597,39	
Gastos Intereses	<u>-167.146,01</u>	<u>-190.743,40</u>
<b>Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<u><u>73.172,55</u></u>

\* ADITMAQ CIA. LTDA. \*  
BALANCE COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2.003 - DICIEMBRE 2.004

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	61.799,90	212.922,05	151.122,15	
Bancos	11.083,80	7.374,80		3.709,00
Clientes	760.555,81	1.042.594,27	282.038,46	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-194,65	-1.003,74		809,09
Cuentas por Cobrar Empleados	6.125,50	3.085,57		3.039,93
Varios Deudores	18.989,21	152.545,13	133.555,92	
Inventarios	538.793,20	804.142,87	265.349,67	
Impuestos Anticipados	101.018,72	125.007,71	23.988,99	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.498.171,49</b>	<b>2.346.658,66</b>	<b>856.055,19</b>	<b>7.558,02</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	592.690,64	718.783,92	126.093,28	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-127.537,51	-155.669,93	-28.132,42	
Inversiones	135.414,78	129.175,33		6.239,45
Activos Diferidos	16.130,18	18.825,41	2.695,23	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>616.698,09</b>	<b>711.114,73</b>	<b>100.656,09</b>	<b>6.239,45</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.114.869,58</b>	<b>3.057.783,39</b>	<b>956.711,28</b>	<b>13.797,47</b>
			942.913,81	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros Bancarios	121.953,99	129.824,33	7.870,34	
Préstamos Bancarios	-	570.393,75	570.393,75	
Proveedores	701.762,94	1.093.920,39	392.157,45	
Cuentas por Pagar Empleados	2.749,64	3.245,13	495,49	
IESS por Pagar	13.085,49	15.585,98	2.500,49	
Varios Acreedores	78.445,54	264.101,02	185.655,48	
Impuestos por Pagar	6.751,80	7.130,63	378,83	
Cuentas por Pagar Socios	64.810,60	174.000,00	109.189,40	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>989.560,00</b>	<b>2.258.201,23</b>	<b>1.268.641,23</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos Bancarios	583.718,77	303.654,88		280.063,89
Préstamos por Pagar	204.695,06	74.695,06		130.000,00
Anticipo Clientes	40.055,98	79.082,76	39.026,78	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>828.469,81</b>	<b>457.432,70</b>	<b>39.026,78</b>	<b>410.063,89</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.818.029,81</b>	<b>2.715.633,93</b>	<b>1.307.668,01</b>	<b>410.063,89</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	33.195,00	33.195,00	-	-
Aporte Futura Capitaliz.	30.213,62	30.213,62	-	-
Reservas	10.173,06	10.173,06	-	-
Reserva de Capital	83.982,34	83.982,34	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	64.078,41	111.412,89	47.334,48	
Resultado del Ejercicio	75.197,34	73.172,55		2.024,79
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>296.839,77</b>	<b>342.149,46</b>	<b>47.334,48</b>	<b>2.024,79</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.114.869,58</b>	<b>3.057.783,39</b>	<b>1.355.002,49</b>	<b>412.088,68</b>
			942.913,81	

**\*ADITMAQ CIA. LTDA.\***  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.003	33.195,00	30.213,62	10.173,06	83.982,34	64.078,41	75.197,34	296.839,77
	Transf. Utilidad del ejercicio 2.003 a Resultado Ejercicios Anteriores					75.197,34	-75.197,34	-
07-abr-04	15% Participación Trabajadores según diario#L023-088					-11.662,93		-11.662,93
	Amortización Pérdidas Acumuladas					-1.290,24		-
						1.290,24		-
	25% Impuesto a la Renta					-16.199,93		-16.199,93
	Utilidad 2.004 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						73.035,86	73.035,86
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.004	33.195,00	30.213,62	10.173,06	83.982,34	111.412,89	73.035,86	342.012,77

**\*ADITMAQ CIA. LTDA.\***

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	4.044.688,39	
Efectivo Pagado a Proveedores	-2.885.489,46	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-593.619,74</u>	

**Efectivo Generado por Operación** 565.579,19

Efectivo Pagado a Empleados	-389.246,14	
Efectivo Pagado Impuestos	-39.810,09	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-129.555,92	
Efectivo Cuentas por Pagar	185.655,48	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	11.327,89	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-190.743,40</u>	<u>-552.372,18</u>

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** 13.207,01

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones	2.239,45	
Compra/Venta Activos Fijos	-144.398,24	
Compra de Activo Diferido	<u>-2.695,23</u>	

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** -144.854,02

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Recibido Sobregiros Bancarios	7.870,34	
Préstamos Bancarios	290.329,86	
Pagado a Socios	<u>-20.810,60</u>	

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** 277.389,60

**AUMENTO EN EFECTIVO** 145.742,59

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.003** 72.883,70

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Utilidad Venta Activo Fijo	<u>1.670,56</u>	1.670,56
----------------------------	-----------------	----------

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004** 220.296,85

**"ADITMAQ CIA. LTDA."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta 73.172,55

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	48.808,08	
Ajuste Depreciación	-2.370,70	
Utilidad Venta Activo Fijo	-1.670,56	
15 % Participación Trabajadores 2.003	-11.662,93	
Impuesto a la Renta 2.003	-16.199,93	<u>16.903,96</u>

**Efectivo Generado por Operación** 90.076,51

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	-281.229,37	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-129.555,92	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	3.039,93	
(-) Aumento Inventarios	-265.349,67	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-23.988,99	
(+) Aumento Proveedores	392.157,45	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	185.655,48	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	495,49	
(+) Aumento IESS por Pagar	2.500,49	
(+) Aumento Anticipo Clientes	39.026,78	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	378,83	<u>-76.869,50</u>

**Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación** 13.207,01

## " ADITMAQ CIA. LTDA."

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "ADITMAQ CIA. LTDA." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de Octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objetivo principal algunas actividades como son: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permitan el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre del 2.002 ante el Doctor Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de Diciembre del 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00. Ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

Tributariamente se identifica con el RUC # 171269489001

#### 2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

- b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

La empresa debe considerar la provisión del 1% correspondiente a clientes al 31 de diciembre de 2.004.

**c) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6 para el ejercicio 2.004.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

e) **INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

f) **RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

g) **PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**“Art. 38. Tarifa para Sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

h) **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja General	a)	1.308,82	
Caja Chica	b)	1.970,00	
Valores en Custodia		<u>209.643,23</u>	212.922,05

a) Caja General

Incluye:

Caja General Dólares	1.232,05
Caja General Pesos Chilenos	25,82
Caja General Pesos Colombianos	<u>50,95</u>
	1.308,82

b) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Quito #1	270,00
Caja Chica Quito #2	450,00
Caja Chica Guayaquil	1.050,00
Caja Chica Quito #3 Laboratorio	<u>200,00</u>
	1.970,00

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	6.230,46	
Banco Extranjero	b)	<u>1.144,34</u>	7.374,80

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pacífico	299562-7	275,92
Bolivariano	500-500996-4	<u>5.954,54</u>
		6.230,46

b) Banco Extranjero

Incluye:

<u>Banco</u>		<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha Limited	*	023110677	1.144,34
			<u>1.144,34</u>

\* Saldo de cuenta sin movimiento año 2.003

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Cientes		1.042.594,27	
Provisión Cuentas Incobrables	*	<u>-1.003,74</u>	1.041.590,53

\* No se ha realizado la provisión año 2.003

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Empleados Quito		2.943,50	
Empleados Guayaquil		<u>142,07</u>	3.085,57

NOTA 7 .- VARIOS DEUDORES

Incluye:

Quito		150.645,13	
Guayaquil		<u>1.900,00</u>	152.545,13

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario de Mercadería y Maquir a)		624.901,86	
Mercadería en Consignación		2.336,25	
Importaciones en tránsito		176.884,63	
Exportación en Tránsito		<u>20,13</u>	804.142,87

**a) Inventario de Mercadería y Maquinaria**

**Incluye:**

Aditivos Cramer	131.891,06
A.D.M.	40.306,59
Kale Nalo	29.599,56
Merck	3.047,70
Rhone Poulenc	47.409,79
3 M	12.789,76
Hijos de Pedro Ramón	2.129,72
Nutrinova	12.368,48
Arteva Specialties	4.029,09
Ajinomoto	59.151,76
Muhlenchmie	31.308,00
Red Arrow	3.574,12
Balanzas Soehnle	1.579,12
Cuchillas Maja	1.440,59
J. Rettenmaier & Sohne G	7.419,13
Polypack	7.009,63
Europhos	18.512,33
Mezclas	11.091,53
Materia Prima	28.875,76
Consumo Masivo	11.689,22
Aranal	6.538,92
Eurocryor	5.285,49
Handtmann	36.795,56
Maq. Ruhle	4.439,90
Maq. Ind. Cárnica	57.189,52
Maq. Repuestos Ind. Lácteos	25.204,34
Seguridad Industrial	21.504,27
Varios	2.720,92
	<u>624.901,86</u>

**NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Impuesto a la Renta	1.781,69	
Retención en la fuente	102.998,67	
IVA Crédito Tributario	<u>20.227,35</u>	125.007,71

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.004	SALDO AL 31/12/2.004
Terrenos	85.000,00						85.000,00
Edificios y Construcciones	218.143,67	87.547,68			1.986,61		307.677,96
Equipos de Oficina Quito	94.600,46	13.297,79		-734,00	-58,53		107.105,72
Equipos de Oficina Guayaquil	11.726,49						11.726,49
Muebles y Enseres Quito	22.090,88	49.686,03	-9.004,84	289,00	2.063,90		65.124,97
Muebles y Enseres Guayaquil	16.194,85	155,89					16.350,74
Vehículos	72.265,02	133,87	-5.479,00				66.919,89
Maquinaria Quito	12.350,68						12.350,68
Maquinaria Guayaquil	3.797,37						3.797,37
Equipos de Laboratorio Quito	41.194,92	15.176,88	-30.520,32	445,00			26.296,48
Equipos de Laboratorio Guayaquil	13.280,58						13.280,58
Herramientas	2.045,72	1.113,32	-6,00				3.153,04
(-) Depreciación Acumulada	-127.537,51		18.304,96	211,94 -211,94		-46.437,38	-155.669,93
<b>TOTAL</b>	<b>465.153,13</b>	<b>167.111,46</b>	<b>-26.705,20</b>	<b>-</b>	<b>3.991,98</b>	<b>-46.437,38</b>	<b>563.113,99</b>

**NOTA 11 .- INVERSIONES**

Incluye:

Inversiones Aditagro		22.319,50	
Inversión Dólares	a)	<u>106.855,83</u>	129.175,33

**a) Inversiones Dólares**

Incluye:

Inversiones Club VIP	10.860,83
Inversiones Club Arrayanes	21.160,00
Inversión Marriot	20.335,00
Inversión Venezuela Aditmaq	4.500,00
Inversión Colombia Aditmaq	<u>50.000,00</u>
	106.855,83

**NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

Programa Computadora	4.346,49	
Patentes, marcas y registros	5.193,64	
Ferias y exposiciones	18.570,58	
Amortización ferias y exposiciones	<u>-9.285,30</u>	18.825,41

**NOTA 13 .- SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

Bancos Locales	a)	100.145,50	
Bancos Extranjeros	b)	<u>29.678,83</u>	129.824,33

**a) Bancos Locales**

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	766067-3	83.113,54
Rumiñahui	048609872-6	15.611,67
Produbanco	2005099281	<u>1.420,29</u>
		100.145,50

b) Banco Extranjero  
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	000-970196-6	29.678,83
		<u>29.678,83</u>

**NOTA 14 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Incluye:

Banco del Pichincha	a)	344.365,93	
Banco Bolivariano	b)	187.979,17	
Banco Rumiñahui	c)	<u>38.048,65</u>	570.393,75

a) Banco del Pichincha  
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
4302-00	14,52%	15-mar-04	10-mar-05	13.200,93
11142-00	13,27%	14-may-04	9-may-05	39.188,41
26665-00	13,00%	5-ago-04	31-may-07	77.830,64
33726-00	12,00%	15-sep-04	10-sep-05	38.048,65
33729-00	12,00%	15-sep-04	10-sep-05	76.097,30
78934-00	10,00%	23-dic-04	18-dic-05	100.000,00
				<u>344.365,93</u>

b) Banco Bolivariano  
Incluye:

<u>N° de Operacion</u>	<u>Interes</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500008211	11,00%	11-ago-04	9-feb-05	45.852,50
0500008110	11,00%	18-oct-04	17-oct-05	91.668,34
500008348	11,00%	12-feb-04	3-feb-05	50.458,33
				<u>187.979,17</u>

c) Banco Rumiñahui  
Incluye:

<u>N° de Operacion</u>	<u>Interes</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
74275	12,00%	5-oct-04	10-oct-05	39.548,65
				<u>39.548,65</u>

**NOTA 15 .- PROVEEDORES**

Incluye:

Proveedores Nacionales	70.647,19	
Proveedores del Exterior	<u>1.023.273,20</u>	1.093.920,39

**NOTA 16 .- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS**

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	1.961,04	
Décimo Cuarto Sueldo	1.273,83	
Fondo del Personal	<u>10,26</u>	3.245,13

**NOTA 17 .- IESS POR PAGAR**

Incluye:

Aportes al IESS	5.684,00	
Fondos de Reserva	9.705,76	
Préstamos IESS	<u>196,22</u>	15.585,98

**NOTA 18 .- ACREEDORES VARIOS**

Incluye:

Varios Acreedores	<u>264.101,02</u>	264.101,02
-------------------	-------------------	------------

**NOTA 19 .- IMPUESTOS POR PAGAR**

Incluye:

Retenciones en la Fuente	a)	2.308,00	
Retención IVA	b)	2.599,13	
Impuesto a la Renta del Personal		<u>2.223,50</u>	7.130,63

a) Retenciones en la Fuente

Incluye:

Retención Fuente 1%	587,92
Retención Fuente 5%	202,55
Retención Fuente 8%	1.516,10
Retención 1 por mil	<u>1,43</u>
	2.308,00

**b) Retención IVA**

**Incluye:**

IVA Retención 70%	301.45
IVA Retención 30%	23.56
IVA Retención 100%	2.274.12
	<u>2.599.13</u>

**NOTA 20 .- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**

**Incluye:**

Moncayo Calero Fausto	76.500,00	
Moncayo Montalvo Fausto	64.500,00	
Moncayo Montalvo Valeria	16.500,00	
Moncayo Montalvo Juan	<u>16.500,00</u>	174.000,00

**NOTA 21 .- PRÉSTAMO BANCARIOS L/P**

**Incluye:**

Préstamo Bancarios	a)	<u>303.654,88</u>	303.654,88
--------------------	----	-------------------	------------

**a) Préstamos Bancarios**

**Incluye:**

<u>N° de Operacion</u>	<u>Interes</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Banco del Pichincha 840113-00	9.27%	14-may-04	9-may-05	48.514,55
Banco Bolivariano 0500007460	12.04%	13-may-04	12-nov-07	185.415,96
Banco Rumiñahui 73652	12.00%	28-sep-04	28-sep-07	69.724,37

NOTA 22 .- PRÉSTAMO POR PAGAR

Incluye:

Préstamo Paúl Benz	<u>74.695,06</u>	74.695,06
--------------------	------------------	-----------

NOTA 23 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>79.082,76</u>	79.082,76
-------------------	------------------	-----------

NOTA 24 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>33.195,00</u>	33.195,00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Calero Fausto	35,00%	11.618,00
Moncayo Montalvo Fausto	43,00%	14.273,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,00%	3.652,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,00%	3.652,00
	<u>100,00%</u>	<u>33.195,00</u>

NOTA 25 .- APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Moncayo Calero Fausto	17.211,95	
Moncayo Montalvo Fausto	2.089,11	
Moncayo Montalvo Valeria	5.456,28	
Moncayo Montalvo Juan Pablo	<u>5.456,28</u>	30.213,62

NOTA 26 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>83.982,34</u>	83.982,34
--------------------	------------------	-----------

NOTA 27 .- RESERVA

Incluye:

Reserva Legal	<u>10.173,06</u>	10.173,06
---------------	------------------	-----------

NOTA 28 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	<u>111.412,89</u>	111.412,89
----------------------	-------------------	------------

NOTA 29 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>73.172,55</u>	73.172,55
--	------------------	-----------

#### **NOTA 30.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al cierre del ejercicio 2.003, la empresa cumplió con esta disposición legal, por lo que no amerita provisión en este ejercicio 2.004.

#### **NOTA 31.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de febrero de 2.005) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.