

**BALANCE GENERAL**  
**DEL 01/01/03 AL 31/12/03**

<b>ACTIVO</b>		
Efectivo en Banco	17.888.006,82	
Moneda Extranjera	10.180.000,00	
Depósitos a Plazo Fijo	12.000.000,00	
Cuentas por Cobrar Clientes	53.570.000,00	
Cuentas por Cobrar Accionistas	3.000.000,00	
Arrendamiento de Local por Cobrar	3.000.000,00	
Inventario de Mercancías	22.000.000,00	
Seguro Pagado por Anticipado	2.000.000,00	
Crédito Fiscal	1.800.000,00	
Total Circulante		125.438.006,82
Propiedad, Planta y Equipo		
Mobiliario	10.000.000,00	
Dep. Acum. Mobiliario	-4.000.000,00	
Maquinaria	35.000.000,00	
Dep. Acum. Maquinaria	-3.500.000,00	
Vehículo	15.000.000,00	
Dep. Acum. Vehículo	-6.000.000,00	
Local Comercial	90.000.000,00	
Dep. Acum. Local Comercial	-6.500.000,00	
Total Propiedad, Planta y Equipo		130.000.000,00
Activo Intangible		
Marca de Fábrica	4.000.000,00	
Total Activo Intangible		4.000.000,00
Inversiones Conservadas hasta su Vencimiento		
Bonos de la Deuda Pública Nacional	25.000.000,00	
Total Inversiones Permanentes		25.000.000,00
Cargos Diferidos		
Gastos de Organización	5.000.000,00	
Amort. Acum. Gastos de Organización	-3.333.333,34	
Total Cargos Diferidos		1.666.666,66
Total Activo		<b>286.104.673,48</b>
<b>PASIVO</b>		
Débito Fiscal	3.000.000,00	
Patente por Pagar	500.000,00	
Retenciones Legales	200.000,00	
Utilidades a los Trabajadores	5.211.682,57	
Impuesto Sobre la Renta	1.279.930,18	
Sueldos por Pagar	1.000.000,00	
Gastos de Conservación por Pagar	300.000,00	
Cuentas por Pagar Comerciales	25.000.000,00	
Efectos por Pagar Local Comercial	30.000.000,00	
Efectos por Pagar Maquinaria	25.000.000,00	
Total Pasivo		<b>91.491.612,75</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Capital Social	130.000.000,00	
Utilidades por Distribuir	64.613.060,73	
Total Capital Contable		<b>201.104.673,48</b>
Total Pasivo y Capital		<b>286.104.673,48</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01/01/03 AL 31/12/03**

PRODUCTO DE LAS VENTAS		
<b>Ventas (1)</b>		<b>145.000.000,00</b>
COSTO DE VENTA		
Inventario Inicial de Mercancía	10.000.000,00	
Compras (4)	65.000.000,00	
Más: Fletes S/ Compras	<u>3.150.000,00</u>	
Compras Netas		<u>68.150.000,00</u>
Mercancía Disponible		<u>78.150.000,00</u>
Menos: Inventario Final		<u>22.000.000,00</u>
Total Costo de Venta		<u>56.150.000,00</u>
Utilidad Bruta en Ventas		<b>88.850.000,00</b>
GASTOS OPERACIONALES		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Sueldos y Salarios (5)	23.000.000,00	
Servicio Telefónico	1.900.000,00	
Servicio Eléctrico	430.000,00	
Patente de Industria y Comercic	2.500.000,00	
Aporte Legales	350.000,00	
Gastos de Seguro	5.333.333,33	
Depreciación Locales	4.000.000,00	
Depreciación Mob.	2.000.000,00	
Depreciación Maquinaria	3.500.000,00	
Depreciación Vehículo	3.000.000,00	
Amort. Marca de Fáb.	500.000,00	
Amort. Gtos. de Org.	1.666.666,67	
Pérdida por Cuentas Incobrable	1.430.000,00	
Honorarios Profesionales	980.000,00	
Gastos de Representación	2.000.000,00	
Gastos Artículos de Oficina	540.000,00	
Gastos de Conservación de Inm	800.000,00	
Gasto de Administración de Inm	630.000,00	
TOTAL GASTOS DE ADMINSTRACIÓN		54.560.000,00
GASTOS DE VENTA		
Publicidad y Propaganda	700.000,00	
TOTAL GASTOS DE VENTA		<u>700.000,00</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>55.260.000,00</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Ingreso por Diferencial Cambiario (2)		3.500.000,00
Intereses por Colocaciones a Corto Plazo		1.700.000,00
Rendimientos en Bonos de la Deuda Pública		8.000.000,00
Ingreso por Arrendamiento de Local (3)		5.000.000,00
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Gastos Intereses		650.000,00
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		51.140.000,00
Utilidad a los Trabajadores		5.211.682,57
Impuesto Sobre la Renta		1.279.930,18
UTILIDADES POR DISTRIBUIR		<b>44.648.387,25</b>