

**CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES**  
**AUDITOR EXTERNO**

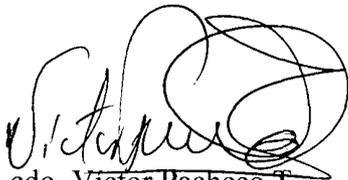
---

Quito, 24 de Julio del 2012

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2011 de la Compañía COSIDECO CIA. LTDA. Cuyo número de expediente es el 14987.

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco T.  
CPA 25257  
GERENTE GENERAL  
RNAE: 407



# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.

---

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **COSIDECO CIA. LTDA.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado consolidados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros consolidados auditados de COSIDECO CIA. LTDA. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 23 de Julio de 2012.

Los estados financieros resumidos consolidados no contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de COSIDECO CIA. LTDA.

## **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros consolidados resumidos.**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

## **Responsabilidad del auditor**

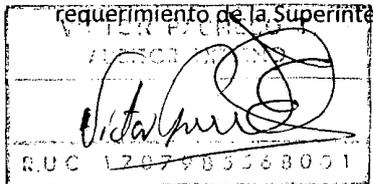
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos consolidados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

## **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos consolidados, que surgen de los estados financieros auditados de COSIDECO CIA. LTDA por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa COSIDECO CIA. LTDA también preparo estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Víctor Pacheco Torres  
RNAE 407  
Quito, Julio, 2012



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como COSIDECO CIA. LTDA. El 18 de mayo de 1981 y su objeto social y la finalidad de la compañía será la importación distribución y comercialización de equipos de computación, accesorios, dar servicios y cursos de computación; La importación distribución y comercialización de repuestos automotriz y en general, todo lo relacionado con la rama automotriz.- La importación distribución y comercialización de quipos audio-visuales para enseñanza de idiomas. Poseía un capital social de S/. 100.000 sucre divida en 100 Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

Con fecha del año 1988 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el incremento en de S/. 900.000 sucres de 100.000 sucres llegando a un tope de 1.000.000 de sucres divida en mil Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

Con fecha de 09 de agosto de 1994 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el incremento en de S/. 1.000.000 sucres de 1.000.000 sucres llegando a un tope de 2.000.000 de sucres divida en dos mil Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una. Equivalente en dólares de 80 USD

Con fecha 06 de septiembre del 2001 se realiza otro aumento de capital y reforma de estatutos, el incremento es de 720 dólares llegando a un tope de \$800, el mismo que no existió ningún cambio en el capital hasta la fecha del informe, la participación se conforma de la siguiente manera.

- Ing. Diego Ordóñez 798
- Sr. Carlos Ordóñez 1
- Sra. Delia Crespo 1

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

B) INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y se trata de mercadería para la venta. Esta mercadería se encuentra en las respectivas bodegas cuadradas de acuerdo al costo promedio. (Ver nota 7)

Se realizo el ajuste de Niifs por la provisión del deterioro de inventarios, aplicación VNR 2009

C) **ACTIVOS FIJOS**

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente.

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2011 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan en el activo. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Otros Activos.- Se presentan al costo ajustado. Para 2011 se ajustaron aplicando al costo de adquisición al cierre del ejercicio anterior, las adiciones realizadas durante el ejercicio, se ajustaron sobre la base de los porcentajes proporcionales.

Se realizó el ajuste de Niifs por no existencia física de los activos fijos

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

Maquinarias y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

D) AJUSTES NIIFS se realizó de acuerdo al impacto que hubo el año 2009 y 2010, tanto a cálculos actuariales, por las provisiones no realizadas, inventarios por deterioro, activos fijos por la no existencia del mismo, de igual manera se ajustó a las cuentas por cobrar y por pagar.

La aplicación de las Niifs están de acuerdo a las Nic y está de acuerdo a los formatos matriciales emanadas por la *Súper Intendencia de Compañías*.

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	2	47,749.21	180,625.74
Cuentas por Cobrar clientes	3	3,361.36	251,626.57
Cuentas por Cobrar socios	4	-	50,910.13
Provision Ctas Incobrables	5	(243,633.95)	(20,125.84)
Compañías Relacionadas	6	542,452.75	34,690.43
Inventarios Art. Terminados	7	1,325,732.75	2,528,690.01
Impuestos Anticipados	8	227,593.02	329,168.88
Otras cuentas por cobrar	9	-	151,318.37
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,903,255.14</b>	<b>3,506,904.29</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Activo Fijo depreciable	10	87,462.70	22,433.11
Depreciacion Acumulada		(56,868.97)	(8,618.51)
		<b>30,593.73</b>	<b>13,814.60</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			
Otros Cargos Diferidos	11	-	1,899.97
titulos y valores en caja		-	-
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>-</b>	<b>1,899.97</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,933,848.87</b>	<b>3,522,618.86</b>

ver en notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	12	6,568.43	267,582.36
Instituciones Financieras	13	-	930,106.53
Prestamos Accionista	14	-	3,641.30
Proveedores del Exterior	15	398,261.03	639,797.60
Otras cuentas Comerciales por Pagar	16	681,734.00	1,340,032.27
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b>1,086,563.46</b>	<b>3,181,160.06</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Obligaciones con el Estado	17	75,945.31	15,976.08
Obligaciones con el Seguro Social	18	14,871.16	129.00
Cuentas del personal por pagar	19	41,305.04	11,534.44
Otras cuentas del Exterior por pagar	20	266,662.90	9,360.00
<b>TOTAL OTROS PASIVO</b>		<b>398,784.41</b>	<b>36,999.52</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,485,347.87</b>	<b>3,218,159.58</b>
<b>PASIVO DE LARGO PLAZO</b>			
Pasivo por Impuestos diferidos	21	-	8,846.09
Otros Pasivos Largo Plazo	22	-	111.13
<b>TOTAL DEL PASIVO DE LARGO PLAZO</b>		<b>-</b>	<b>8,957.22</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1,485,347.87</b>	<b>3,227,116.80</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	23	800.00	800.00
Aporte a Futuras Capitalizacion		263,220.00	263,220.00
Reservas		109,094.07	109,230.02
Resultados		(13,485.02)	(12,818.48)
Resultados por Aplicación de Niifs		-	(67,512.46)
Resultado del ejercicio		88,871.95	2,582.98
<b>Total Patrimonio</b>		<b>448,501.00</b>	<b>295,502.06</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,933,848.87</b>	<b>3,522,618.86</b>

ver en notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

---

<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2,602,287.01</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>2,193,887.60</u></b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VTAS</b>	<b>408,399.41</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>268,637.39</b>
GOTOS DE ADMINISTRACION - VENTAS	243,781.64
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	<u>24,855.75</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>139,762.02</b>
<b>(+/-) OTROS ING-EGRESOS</b>	<b>133,378.85</b>
OTROS EGRESOS	<u>133,378.85</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>\$ <u><u>6,383.17</u></u></b>

---

**COSIDECO CIA. LTDA.**  
**ESTADO COMPARATIVO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	2010	2011	VARIACION 11
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	47,749.21	180,625.74	132,876.53
Cuentas por Cobrar clientes	3,361.36	251,626.57	248,265.21
Cuentas por Cobrar socios	-	50,910.13	50,910.13
Provision Ctas Incobrables	(243,633.95)	(20,125.84)	223,508.11
Compañías Relacionadas	542,452.75	34,690.43	(507,762.32)
Inventarios Art. Terminados	1,325,732.75	2,528,690.01	1,202,957.26
Impuestos Anticipados	227,593.02	329,168.88	101,575.86
Otras cuentas por cobrar	-	151,318.37	151,318.37
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>1,903,255.14</b>	<b>3,506,904.29</b>	<b>1,603,649.15</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo	29,072.27	8,740.02	(20,332.25)
Equipos de computacion	10,496.84	3,220.16	(7,276.68)
Muebles y enseres	38,046.23	10,472.93	(27,573.30)
Vehiculos	-	-	-
Adecuaciones e Instalaciones	9,847.36	-	(9,847.36)
Total	<b>87,462.70</b>	<b>22,433.11</b>	<b>(65,029.59)</b>
(-) Depreciación acumulada	(56,868.97)	(8,618.51)	48,250.46
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>30,593.73</b>	<b>13,814.60</b>	<b>(16,779.13)</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Otros Cargos Diferidos	-	1,899.97	1,899.97
titulos y valores en caja	-	-	-
Total Activos Diferidos	-	<b>1,899.97</b>	<b>1,899.97</b>
Otros Activos	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,933,848.87</b>	<b>3,522,618.86</b>	<b>1,588,769.99</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	6,568.43	267,582.36	261,013.93
Instituciones Financieras	-	930,106.53	930,106.53
Prestamos Accionista	-	3,641.30	3,641.30
Proveedores del Exterior	398,261.03	639,797.60	241,536.57
Otras cuentas Comerciales por Pagar	681,734.00	1,340,032.27	658,298.27
Obligaciones con el Estado	75,945.31	15,976.08	(59,969.23)
Obligaciones con el Seguro Social	14,871.16	129.00	(14,742.16)
Cuentas del personal por pagar	41,305.04	11,534.44	(29,770.60)
Otras cuentas del Exterior por pagar	266,662.90	9,360.00	(257,302.90)
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,485,347.87</b>	<b>3,218,159.58</b>	<b>1,732,811.71</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Pasivo por Impuestos diferidos	-	8,846.09	8,846.09
Otros Pasivos Largo Plazo	-	111.13	111.13
Total pasivos largo plazo	-	<b>8,957.22</b>	<b>8,957.22</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	800.00	800.00	-
Aporte a Futuras Capitalizacion	263,220.00	263,220.00	-
Reservas	109,094.07	109,230.02	135.95
Resultados	(13,485.02)	(12,818.48)	666.54
Resultados por Aplicación de Niifs	-	(67,512.46)	(67,512.46)
Resultado del ejercicio	88,871.95	2,582.98	(86,288.97)
Patrimonio de los accionistas	<b>448,501.00</b>	<b>295,502.06</b>	<b>(152,998.94)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,933,848.87</b>	<b>3,522,618.86</b>	<b>1,588,769.99</b>

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad neta en el 2010	(88,871.95)	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		(88,871.95)
<b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	(48,250.46)	
<b>TOTAL</b>		(48,250.46)
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por Cobrar clientes	(248,265.21)	
Cuentas por Cobrar socios	(50,910.13)	
Provision Ctas Incobrables	(223,508.11)	
Compañías Relacionadas	507,762.32	
Inventarios Art. Terminados	(1,202,957.26)	
Impuestos Anticipados	(101,575.86)	
Otras cuentas por cobrar	(151,318.37)	
Otros Cargos Diferidos	(1,899.97)	
titulos y valores en caja	-	
Proveedores	261,013.93	
Instituciones Financieras	930,106.53	
Prestamos Accionista	3,641.30	
Proveedores del Exterior	241,536.57	
Otras cuentas Comerciales por Pagar	658,298.27	
Obligaciones con el Estado	(59,969.23)	
Obligaciones con el Seguro Social	(14,742.16)	
Cuentas del personal por pagar	(29,770.60)	
Otras cuentas del Exterior por pagar	(257,302.90)	
<b>TOTAL</b>		260,139.12
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		123,016.71
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	65,029.59	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		65,029.59
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones largo plazo	8,957.22	
Capital Social	-	
Aporte a Futuras Capitalizacion	-	
Reservas	135.95	
Resultados	666.54	
Resultados por Aplicación de Niifs	(67,512.46)	
Resultado del ejercicio	2,582.98	
<b>TOTAL</b>		(55,169.77)
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		132,876.53
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		47,749.21
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<b>180,625.74</b>

Ver notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		2,011
Saldo al inicio		800.00
Incremento del Año		0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>		<u>800.00</u>
<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>		
Saldo al inicio		263,220.00
incremento del Año		0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>		<u>263,220.00</u>
<b>RESERVAS</b>		
Saldo al inicio del año.		109,094.07
incremento del Año		135.95
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>109,230.02</u>
<b>RESULTADOS</b>		
Saldo al inicio del año.		-13,485.02
incremento del Año		666.54
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>-12,818.48</u>
<b>Resultados por Aplicación de Niifs</b>		
Saldo al inicio del año.		0.00
incremento del Año		-67,512.46
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>-67,512.46</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.011		6,383.17
15% Trabajadores		957.48
24% Impuesto a la Renta.		2,706.76
10% Reserva Legal		135.95
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<u>2,582.98</u>
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO</b>		
Utilidad del Ejercicio		2,582.98
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>2,582.98</u>

**COSIDECO CIA LTDA**  
**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
Capital Social	800.00
Aporte a Futuras Capitalizacion	263,220.00
Reservas	109,230.02
Resultados	-12,818.48
Resultados por Aplicación de Niifs	-67,512.46
Resultado del ejercicio	2,582.98
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>	<u>295,502.06</u>

## NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta Caja y Equivalentes de caja incluye lo siguiente

Caja Chica Secretaria Gerencia	50.00
Banco Internacional Cta Cte 249708	178,379.34
Banco del Pichincha Cta Cte 2726727 Quito	1,645.65
Banco del Pichincha Cta Cte 276563-4 Guayaquil	532.69
Unibanco Cta. 1752034052	18.06
<b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>	<b><u>180,625.74</u></b>

## NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por Cobrar Clientes incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Clientes Quito	251,626.57
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b><u>251,626.57</u></b>

## NOTA #4 CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar socios incluye lo siguiente

Ing. Diego Ordoñez	50,910.13
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR SOCIOS</b>	<b><u>50,910.13</u></b>

## NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2011 La Provisión Cuentas Incobrables incluye lo siguiente

(-) Provisión por Deterioro de Cartera	(11,833.85)
Provisión cuentas Incobrables	(8,291.99)
<b>TOTAL PROVISION CTAS INCOBRABLES</b>	<b><u>(20,125.84)</u></b>

## NOTA #6 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 Compañías Relacionadas incluye lo siguiente

Compubodega S.A. por cobrar	65.34
I:B:S. Cia. Ltda. Por cobrar	2,708.35
Scorona del Ecuador Cia. Ltda. Por Cobrar	8,204.57
Cosinet por Cobrar	23,120.74
Sidocom por cobrar	591.43
<b>TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	<b><u>34,690.43</u></b>

## NOTA #7 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2011 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Inventario Equipos de Computación Quito	1,398,251.53
Inventario de Partes y Piezas Quito	73,518.01
De RMA Quito por reclamar	1,154.54
Inventario Equipos de Seguridad	79.68
Inventario de Garantías	(3,657.20)
(-) Provisión de Inventarios por deterioro	(21,970.20)

Inventario Equipos de Computación	875.34
Inventario Equipos en Consig.-Jaher	6,309.79
Inventario en Exhibición	(435.47)
Inventario Equipos de Seguridad- Exhibición	1,489.26
Inventario Consignación	(508.83)
Inv. Consig.- Comisariato del Ejercito	11,929.71
Inv. Consig. Licitaciones	1,069,305.92
Inv. Consig. TVENTAS	399.16
Inv. Consig. COSSFA Sur	(5,121.19)
Inv. Consig. COSSFA Guayaquil	(434.04)
Inv. Consig. COSSFA Portoviejo	(1,109.17)
Inv. Consig. COSSFA Machala	(1,866.45)
Transferencia de Inventarios	618.59
Import. Tránsito Ped:53-11-AC	(260.00)
Import. Tránsito Ped:54-11-AC	(2,295.00)
Import. Tránsito Ped:55-11-EC	(130.00)
Import. Tránsito Ped:56-11-AC	2,806.59
Import. Tránsito Ped:57-11-EC	(260.56)
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>2,528,690.01</u></b>

#### NOTA # 8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 el impuesto anticipado incluye lo siguiente

Retención 1% Renta Clientes Quito	33,529.32
Retención 8% Renta Clientes Quito	(2,502.29)
IVA Pagado en Compras de Servicios	3.40
Crédito Tributario	298,503.25
Retención 2% Renta Clientes Quito	(2,627.67)
Retención 1% Renta Clientes Gye	2,079.88
Retención 2% Renta Clientes Gye	182.99
<b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>329,168.88</u></b>

#### NOTA # 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 Otras Cuentas por Cobrar incluye lo siguiente

Anticipo proveedores varios	27,797.24
Semad por cobrar	507.52
Cuentas por cobrar SRI	36,696.06
AGESY	1,042.64
Emp-Pub-Hidro del Ecuador Ep Petroecuador	630.09
NEOCOSIDECO S.A	74,592.93
Senatel por cobrar	9,065.40
Bardelcas por cobrar	281.04
Garantía Patricia Jimenez por cobrar	600.00
Títulos y Valores en Caja	105.46
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>151,318.38</u></b>

NOTA # 10 ACTIVOS FIJOS

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/2010	ADQUISICIONES	DISMINUCION	SALDOS AL 31/12/11
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinaria y Equipo	38,919.63		30,179.61	8,740.02
Equipos de computacion	10,496.84		7,276.68	3,220.16
Muebles y enseres	38,046.23	-	27,573.30	10,472.93
<b>TOTAL</b>	<b>87,462.70</b>	-	<b>65,029.59</b>	<b>22,433.11</b>
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>87,462.70</b>	-	<b>65,029.59</b>	<b>22,433.11</b>

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/2010	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL AL 31/12/011
Depreciaciones Acumuladas	(56,868.97)	-	(48,250.46)	(8,618.51)
	<b>(56,868.97)</b>	-	<b>(48,250.46)</b>	<b>(8,618.51)</b>

NOTA #11 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2011 Activo Diferido incluye lo siguiente

Activos por Impuestos Diferidos	1,899.97
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b><u>1,899.97</u></b>

NOTA #12 PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 Proveedores incluye lo siguiente

Proveedores Nacionales	267,582.36
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>267,582.36</u></b>

NOTA #13 INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 Instituciones Financieras incluye lo siguiente

Banco Internacional OP-316189	150,000.00
Banco Internacional OP-316591	630,106.53
Banco Internacional OP-322212	150,000.00
<b>TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>930,106.53</u></b>

NOTA #14 PRESTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 Préstamos Accionistas incluye lo siguiente

Ing. Diego Ordoñez	3,641.30
<b>TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>3,641.30</u></b>

#### NOTA #15 PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de los proveedores del exterior es el siguiente

Acer Latin America	593,958.96
Itexpress Corporation	38,828.00
Protex Internacional-GMAC Comercial Finance	431.63
Econocaribe Consolidator	6,579.01
<b>TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b><u>639,797.60</u></b>

#### NOTA #16 OTRAS CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de otras cuentas por pagar es el siguiente

Neocosideco por pagar	10,703.12
Visa por pagar	229.49
Reposicion caja chica deparatamento importaciones	158.40
Depositos no identificados	437.00
Anticipo recibido de clientes	1,328,504.26
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>1,340,032.27</u></b>

#### NOTA #17 OBLIGACIONES CON EL ESTADO

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de obligaciones con el estado es el siguiente

Iva en ventas por pagar	(10.44)
Provision Iva y Retenciones por pagar	13,277.96
Retencion IVA 100%	1.80
24% Impuesto a la Renta	2,706.76
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL ESTADO</b>	<b><u>15,976.08</u></b>

#### NOTA #18 OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de obligaciones con el less es el siguiente

Aporte al less	129.00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b><u>129.00</u></b>

#### NOTA #19 CUENTAS DEL PERSONAL POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Obligaciones con el personal por pagares el siguiente

Bono empleados	7,960.00
Nomina por pagar	2,265.96
Multas personal	351.00
15% Trabajadores	957.48
<b>TOTAL OBLIGGACIONES CON EL PERSONAL</b>	<b><u>11,534.44</u></b>

#### NOTA #20 OTRAS CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de otras cuentas por pagar Exterior largo Plazo es el siguiente

Cosideco Corporation	9,360.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR</b>	<b><u>9,360.00</u></b>

#### NOTA #21 PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Psivo largo Plazo es el siguiente

Pasivo por impuesto diferido	8,675.53
Pasivo por ingreso diferido	170.56
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b><u>8,846.09</u></b>

#### NOTA #22 OTROS PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Otros Pasivo largo Plazo es el siguiente

Cheques Posfechados Quito	105.45
Retenciones por Recuperar	5.68
<b>TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b><u>111.13</u></b>

#### NOTA # 23 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 de patrimonio Accionistas es el siguiente

Capital Social	800.00
Aporte a Futuras Capitalizacion	263,220.00
Reservas	109,230.02
Resultados	(12,818.48)
Resultados por Aplicación de Niifs	(67,512.46)
Resultado del ejercicio	2,582.98
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>295,502.06</u></b>

