

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE COSIDECO CIA. LTDA.

He auditado los Balances Generales que se adjunta de COSIDECO CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoria.

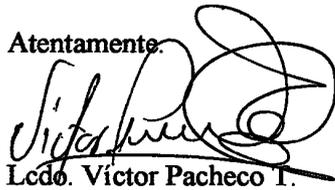
He realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoria proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión el estado financiero de Cosideco Cia. Ltda. Presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador y las normas generales del Ecuador NEC.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco I.
CPA 25.257
R.N.A.E. 407

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS.

a).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como COSIDECO COMPAÑIA LIMITADA. 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 dividida 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 dividida en 160 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 dividida en 160 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, 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 no se trata de mercadería para la venta. (ver nota 6)

c) Activos Fijos

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

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2001 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. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

Otros Activos.- Se presentan al costo ajustado. Para 2001 se ajustaron aplicando al costo de adquisición al cierre del ejercicio anterior, el porcentaje de ajuste por inflación, las adiciones realizadas durante el ejercicio, se ajustaron sobre la base de los porcentajes proporcionales.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

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

Nota: En los rubros Maquinaria y equipo, Muebles y en suces, se aplicó una depreciación acelerada debido a que tienen más desgaste y en el rubro vehículos se aplicaron una depreciación desacelerada, por criterio de la empresa, sin embargo, cabe mencionar que la empresa se encuentra en un proceso preoperativo y todas las cuentas de gastos e ingresos han sido diferentes consecuentemente las depreciaciones están formando parte del activo diferido, en el momento en que se inicie el proceso operativo se amortizarán a los plazos que establece la ley.

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2001

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	2	87.132,08
Cuentas por Cobrar	3	296.297,98
Otras Cuentas por Cobrar	4	185.952,43
Provision Ctas Incobrables	5	-15.741,53
Inventarios Art. Terminados	6	952.590,85
Otros Activos Corrientes	7	18.334,85
Total Activos Corrientes		1.524.566,66
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
	8	
Maquinaria y Equipo		8.088,31
Equipo de Oficina		11.288,45
Muebles y Enseres		16.788,46
Vehiculos		132.636,07
Adecuaciones e Instalaciones		4.161,88
Otros Activos		48,09
(-) Depreciaciones		-53.588,27
Total Propiedad Planta y equipo		119.422,99
TOTAL ACTIVOS		1.643.989,65

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2001

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Sueldos y Beneficios por pagar	9	1.336,60
Retenciones al personal	10	8.276,74
Impuestos por pagar	11	1.436,01
Cuentas por Pagar Proveedores	12	1.081.577,20
Acredores Varios	13	3.532,27
Total Pasivo Corriente		1.096.158,82
PASIVO LARGO PLAZO		
Prestamos Socios	14	10.060,26
Prestamos Bancos	15	344.318,81
Total Pasivo Largo Plazo		354.379,07
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	16	800,00
Reservas		77.209,07
Utilidades Acumuladas		-684,99
Futura capitalización		36,00
Resultados		116.091,68
Total Patrimonio		193.451,76
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.643.989,65

COSIDECO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2001

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACION

Ventas Equipos y Servicios	4.987.778,02
Descuentos y Devoluciones	-8.983,17

Total Ingresos Operacionales **4.978.794,85**

INGRESOS NO OPERACIONALES

Rendimientos Financieros	558,38
Otros	3.174,11

Total Ingresos no Operacionales **3.732,49**

TOTAL INGRESOS **4.982.527,34**

COSIDECO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2001

GASTOS Y COSTOS

COSTOS DE VENTAS

Inventario Inicial Mercaderias	580.230,95
Compras	4.733.954,45
Inventario Final Mercaderias	-952.590,83
Total Costos de Ventas	4.361.594,57

GASTOS OPERACIONALES

Sueldos Administrativos	74.657,30
beneficios sociales Administrativos	42.023,39
Sueldos Ventas	19.791,32
Beneficios sociales Ventas	11.044,92
gastos generales	299.247,92
Total Gastos Operacionales	446.764,85

GASTOS NO OPERACIONALES

Intereses Bancarios	55.321,50
Gastos Bancarios	2.754,97
Retenciones ICC	-
Perdidas Diferencia en Cambio	-
Resultado por Exposicion a la Inflacion	-
Total Gastos no Operacionales	58.076,47

RESULTADO DEL PERIODO

116.091,45

TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO

4.982.527,34

COSIDECO CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO

ACTIVOS	2000	2001	VARIACION 01
ACTIVOS CORRIENTES			
Cja y equivalentes de caja	111.360,06	87.132,08	-24.227,98
cuentas por cobrar	576.739,89	296.297,98	-280.441,91
Otras cuentas por cobrar	28.837,44	185.952,43	157.114,99
Provision Cuenta Incobrables	-23.583,51	-15.741,53	7.841,98
Inventarios articulos Terminados	580.230,95	952.590,85	372.359,90
Inventarios en Transito	1.701,05	0,00	-1.701,05
Impuestos Anticipados	0,00	0,00	0,00
Otros Activos Corrientes	65.482,03	18.334,85	-47.147,18
Total Activos Corrientes	1.340.767,91	1.524.566,66	183.798,75
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	7.638,31	8.088,31	450,00
Equipos de Oficina	9.243,92	11.288,45	2.044,53
Muebles y enseres	14.876,46	16.788,46	1.912,00
Vehículos	48.307,90	132.636,07	84.328,17
Adecuaciones e Instalaciones	4.062,07	4.161,88	99,81
Otros Activos	48,09	48,09	0,00
Total	84.176,75	173.011,26	88.834,51
(-) Depreciación acumulada	-42.160,55	-53.588,27	-11.427,72
Total propiedades planta y equipo neto	42.016,20	119.422,99	77.406,79
TOTAL ACTIVOS	1.382.784,11	1.643.989,65	261.205,54
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sueldos y Beneficios por Pagar	6.895,22	1.336,60	-5.558,62
Retenciones al Personal	457,04	8.276,74	7.819,70
Obligaciones Fiscales	376,31	1.436,01	1.059,70
Cuentas por pagar proveedores	637.973,99	1.081.577,20	443.603,21
Acreedores Varios	101.143,22	3.532,27	-97.610,95
Total pasivos corrientes	746.845,78	1.096.158,82	349.313,04
PASIVOS LARGO PLAZO			
Prestamos Socios	22.244,89	10.060,26	-12.184,63
Prestamos al Exterior	0,00	0,00	0,00
Prestamos Bancos	528.515,90	344.318,81	-184.197,09
Total pasivos largo plazo	550.760,79	354.379,07	-196.381,72
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	80,00	800,00	720,00
Reservas	75.995,97	77.209,07	1.213,10
Utilidades Acumuladas	-22.973,94	-684,99	22.288,95
Futura Capitalizacion	36,00	36,00	0,00
Resultados	32.039,51	116.091,68	84.052,17
Patrimonio de los accionistas	85.177,54	193.451,76	108.274,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.382.784,11	1.643.989,65	261.205,54

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2001

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad neta en el 2001	116.091,68	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		116.091,68
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Cuenta REI	0,00	
Depreciaciones	11.427,72	
TOTAL		11.427,72
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	280.441,91	
Otros cuentas por cobrar	-157.114,99	
Provision cuentas incobrables	-7.841,98	
Inventario	-370.658,85	
Impuestos anticipados	0,00	
Activos corrientes	47.147,18	
Proveedores	443.603,21	
Obligaciones fiscales	1.059,70	
Obligaciones laborales	2.261,08	
Acreeedores varios	-97.610,95	
Otras cuentas por pagar	0,00	
TOTAL		141.286,31
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		268.805,71
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	-88.834,51	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		-88.834,51
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones bancarias largo plazo	-196.381,72	
Capital Social	720,00	
Reservas	1.213,10	
Utilidades Acumuladas	22.288,95	
Futura Capitalizacion	0,00	
utilidad año 2000	-32.039,51	
TOTAL		-204.199,18
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-24.227,98
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		111.360,06
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		87.132,08

Ver notas a los estados financieros

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja general	14.588,12
Caja Chica Secretaria	62,00
Caja Chica Hardware	0,00
Caja Chica de Cobranzas	70,00
Caja Chica Envios	126,32
Banco Pichincha cte.272672-7	2.608,71
Banco Pichincha cte.23110617	4.096,76
Banco Internacional cte. 249708	5.961,60
Banco del Pichincha 276563-4	969,43
Banco del Pichincha int. 23110709	5.000,14

TOTAL 33.483,08

NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Clientes	296.297,98
-----------------------------	------------

TOTAL 296.297,98

NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

Anticipo a empleados	70,00
Préstamos empleados	146,66
Sidecom	87.064,28
Club Asis	526,75
Edificio Cosideco	3.597,18
Cuentas por cobrar Cosinet	267,92
Cuentas por cobrar Compubodega	431,64
Retenciones en la fuente 2000	10.600,21
Anticipo mpuesto a la renta	38.509,87
Iva en compras uio	42.688,53
Cuentas por cobra varios	2.049,39

TOTAL 185.952,43

NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2001 Provisión incluye lo siguiente

Provisión Cuentas Incobrables	15.741,53
TOTAL	<u>15.741,53</u>

NOTA #6 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2001 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Inv. Mercaderías bodega General	948.332,09
Inv. Mercaderías con falla	4.258,76
TOTAL	<u>952.590,85</u>

NOTA #7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

Inventario en tránsito	5.268,43
Seguros Prepagados	13.066,42
TOTAL	<u>18.334,85</u>

NOTA # 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente

Saldo inicial	42.016,20
Adquisiciones	88.834,51
Disminuciones	0,00
Depreciaciones del Año	-11.427,72
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u>119.422,99</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2001
Maquinaria y Equipo	7.638,31	450,00	0,00	8.088,31
Equipo de Oficina	9.243,92	2.044,53	0,00	11.288,45
Muebles Enseres	14.876,46	1.912,00	0,00	16.788,46
Vehiculos	48.307,90	84.328,17	0,00	132.636,07
Adecuaciones e Instalaciones	4.062,07	99,81	0,00	4.161,88
Otros Activos	48,09	0,00	0,00	48,09
TOTAL	84.176,75	88.834,51	0,00	173.011,26

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2001
Maquinaria y Equipo	6.207,32	106,81	0,00	6.314,13
Equipo de Oficina	324,96	599,42	0,00	924,38
Muebles Enseres	11.351,49	667,66	0,00	12.019,15
Vehiculos	22.389,89	9.499,93	0,00	31.889,82
Adecuaciones e Instalaciones	1.886,89	553,90	0,00	2.440,79
Otros Activos	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	25.448,37	11.427,72	0,00	53.588,27

NOTA # 9 SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 de sueldos y beneficios por pagar es el siguiente

Otros Beneficios Sociales por pagar Per.	
Décimo Tercer Sueldo	1.098,32
Décimo Cuarto Sueldo	151,48
Utilidades Trabajadores	86,80
TOTAL	<u><u>1.336,60</u></u>

NOTA # 10 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2001 de retenciones al personal por pagar es el siguiente

Préstamos Quirografarios	4,76
Aportes personales	1.025,01
Aportes patronales	988,97
Fondo de Reserva	6.258,00
TOTAL	<u>8.276,74</u>

NOTA # 11 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 de impuestos por pagar es el siguiente

Impuesto a la renta empresa	96,38
Retenciones en la fuente uio	1157,47
Retenciones IVA	182,16
TOTAL	<u>1.436,01</u>

NOTA # 12 PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 de proveedores por pagar es el siguiente

Cuentas por pagar Exterior	861.892,80
Cuentas por pagar Prov. Nacionales	193.437,69
Cuentas por pagar Suministros / Serv.	11.662,84
Seguros por pagar	14.583,87
TOTAL	<u>1.081.577,20</u>

NOTA # 13 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 de acreedores varios es el siguiente

Aportes para empleados	368,64
Supermaxi por pagar empleados	1.554,27
Cuentas por pagar terceros-Sesfar-Otros	882,81
Acreedores Varios	726,55
TOTAL	<u>3.532,27</u>

NOTA # 14 PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2001 de prestamos Socios es el siguiente

Ing Diego Ordoñez	3.686,65
Sra. Delia Ordoñez	1.081,99
Dr. Carlos Ordoñez	5.291,62

TOTAL	<u>10.060,26</u>
--------------	-------------------------

NOTA # 15 PRESTAMO BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001 de prestamos Bancos es el siguiente

Banco Internacional	344.318,81
---------------------	------------

TOTAL	<u>344.318,81</u>
--------------	--------------------------

NOTA # 16 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2001 de patrimonio Accionistas es el siguiente

Capital Social Ing Diego Ordoñez	798,00
Capital Social Dr. Carlos Ordoñez	1,00
Capital Social Sra. Delia Ordoñez	1,00
Reserva Legal	2.435,40
Reserva para Absorción de Pérdidas	47.700,65
Reserva de Capital	27.073,02
Utilidad Acumulada	15.770,38
Perdidas Ejercicio Anteriores	-16.455,37
Aportes Futura Capital. Delia Ordoñez	20,00
Aportes Futura Capital. Carlos Ordoñez	16,00
Utilidad del Periodo	116.091,68

TOTAL	<u>193.451,76</u>
--------------	--------------------------