

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

He auditado los Balancés Generales que se adjunta de COSIDECO CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2003 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 2003 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 y no se encuentra en mora.

Atentamente.



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

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

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 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 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 divida 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 se trata de mercadería para la venta

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 2003 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 deprecian 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 como son las computadoras.

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% |

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2003

| ACTIVOS | NOTAS | 2003 |
|--|--------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 2 | 79,135.84 |
| Cuentas por Cobrar | 3 | 713,632.14 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 4 | 47,366.34 |
| Provision Ctas Incobrables | 5 | (25,542.58) |
| Inventarios Art. Terminados | 6 | 919,448.00 |
| Inventarios en Transito | 7 | 2,595.82 |
| Impuestos Anticipados | 8 | 71,460.04 |
| Otros Activos Corrientes | 9 | 13,461.24 |
| Total Activos Corrientes | | 1,821,556.84 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | |
| | 10 | |
| Maquinaria y Equipo | | 9,686.92 |
| Equipo de Oficina | | 15,732.83 |
| Muebles y Enseres | | 20,067.34 |
| Vehiculos | | 187,312.09 |
| Adecuaciones e Instalaciones | | 16,086.59 |
| Otros Activos | | - |
| Equipo de computacion | | 8,305.72 |
| (-) Depreciaciones | | (140,204.61) |
| Total Propiedad Planta y equipo | | 116,986.88 |
| ACTIVO DIFERIDO | | |
| Activo diferido | 11 | 326,457.88 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,265,001.60 |

Ver notas en los Estados Financieros

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2003

| PASIVOS Y PATRIMONIOS | NOTAS | 2003 |
|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Sueldos y Beneficios por pagar | 12 | 5,679.17 |
| Retenciones al personal | 13 | 4,140.36 |
| Impuestos por pagar | 14 | 2,769.96 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 15 | 820,196.70 |
| Acredores Varios | 16 | 124,127.66 |
| Cuentas por Pagar Financieras | 17 | 172,141.05 |
| Total Pasivo Corriente | | 1,129,054.90 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | |
| Prestamos Socios | 18 | 758,914.61 |
| Prestamos Bancos | | 303,591.75 |
| Total Pasivo Largo Plazo | | 1,062,506.36 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | |
| Capital Social | 19 | 800.00 |
| Reservas | | 83,013.65 |
| Utilidades Acumuladas | | 33,569.08 |
| Futura capitalización | | 36.00 |
| Resultados | | (43,978.39) |
| Total Patrimonio | | 73,440.34 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 2,265,001.60 |

Ver notas en los Estados Financieros

COSIDECO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2003

| INGRESOS | 2003 |
|--|---------------------|
| INGRESOS DE OPERACION | |
| Ventas Equipos y Servicios | 3,788,887.60 |
| Descuentos y Devoluciones | - |
| Total Ingresos Operacionales | 3,788,887.60 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| Rendimientos Financieros | |
| Otros | 34,026.93 |
| Total Ingresos no Operacionales | 34,026.93 |
| TOTAL INGRESOS | 3,822,914.53 |

COSIDECO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2003

| GASTOS Y COSTOS | 2003 |
|--|---------------------|
| COSTOS DE VENTAS | |
| Inventario Inicial Mercaderias | 785,115.20 |
| Compras | 3,466,847.86 |
| Inventario Final Mercaderias | (912,584.20) |
| Total Costos de Ventas | 3,339,378.86 |
| GASTOS OPERACIONALES | |
| Sueldos Administrativos | 136,353.53 |
| Beneficios sociales Administrativos | 81,628.46 |
| Sueldos Ventas | 29,456.12 |
| Beneficios sociales Ventas | - |
| Gastos Generales | 244,117.13 |
| Total Gastos Operacionales | 491,555.24 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | |
| Intereses Bancarios | 35,958.82 |
| Gastos Bancarios | - |
| Retenciones ICC | - |
| Perdidas Diferencia en Cambio | - |
| Resultado por Exposicion a la Inflacion | - |
| Total Gastos no Operacionales | 35,958.82 |
| RESULTADO DEL PERIODO | -43,978.39 |
| TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO | 3,822,914.53 |

COSIDECO CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO

| ACTIVOS | 2002 | 2003 | VARIACION 03 |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Cja y equivalentes de caja | 174,246.52 | 79,135.84 | -95,110.68 |
| cuentas por cobrar | 375,623.28 | 713,632.14 | 338,008.86 |
| Otras cuentas por cobrar | 88,320.38 | 47,366.34 | -40,954.04 |
| Provision Cuenta Incobrables | -18,823.28 | -25,542.58 | -6,719.30 |
| Inventarios articulos Terminados | 785,115.20 | 919,448.00 | 134,332.80 |
| Inventarios en Transito | 27,651.71 | 2,595.82 | -25,055.89 |
| Impuestos Anticipados | 71,460.04 | 71,460.04 | 0.00 |
| Otros Activos Corrientes | 8,209.18 | 13,461.24 | 5,252.06 |
| Total Activos Corrientes | 1,511,803.03 | 1,821,556.84 | 309,753.81 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Maquinaria y Equipo | 10,146.92 | 9,686.92 | -460.00 |
| Equipos de Oficina | 12,745.45 | 15,732.83 | 2,987.38 |
| Muebles y enseres | 20,067.34 | 20,067.34 | 0.00 |
| Vehiculos | 187,312.09 | 187,312.09 | 0.00 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 12,893.68 | 16,086.59 | 3,192.91 |
| Otros Activos | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Equipos de Computacion | 0.00 | 8,305.72 | 8,305.72 |
| Total | 243,165.48 | 257,191.49 | 14,026.01 |
| (-) Depreciación acumulada | -95,239.17 | -140,204.61 | -44,965.44 |
| Total propiedades planta y equipo neto | 147,926.31 | 116,986.88 | -30,939.43 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| Otros Activos Diferidos | 183,073.37 | 326,457.88 | 143,384.51 |
| Total Activos Diferidos | 183,073.37 | 326,457.88 | 143,384.51 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,842,802.71 | 2,265,001.60 | 422,198.89 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Sueldos y Beneficios por Pagar | 1,920.97 | 5,679.17 | 3,758.20 |
| Retenciones al Personal | 5,832.33 | 4,140.36 | -1,691.97 |
| Obligaciones Fiscales | 1,963.53 | 2,769.96 | 806.43 |
| Cuentas por pagar proveedores | 1,259,036.14 | 820,196.70 | -438,839.44 |
| Acreedores Varios | 1,866.50 | 124,127.66 | 122,261.16 |
| Cuentas por Cobrar Financieras | 0.00 | 172,141.05 | 172,141.05 |
| Total pasivos corrientes | 1,270,619.47 | 1,129,054.90 | -141,564.57 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | |
| Prestamos Socios | 239,866.38 | 758,914.61 | 519,048.23 |
| Prestamos al Exterior | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Prestamos Bancos | 152,490.36 | 303,591.75 | 151,101.39 |
| Total pasivos largo plazo | 392,356.74 | 1,062,506.36 | 670,149.62 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 800.00 | 800.00 | 0.00 |
| Reservas | 83,013.65 | 83,013.65 | 0.00 |
| Utilidades Acumuladas | 95,911.56 | 33,569.08 | -62,342.48 |
| Futura Capitalizacion | 36.00 | 36.00 | 0.00 |
| Resultados | 65.29 | -43,978.39 | -44,043.68 |
| Patrimonio de los accionistas | 179,826.50 | 73,440.34 | -106,386.16 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,842,802.71 | 2,265,001.60 | 422,198.89 |

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2003

AÑO 2003

| | |
|---|--------------------|
| FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES | |
| Utilidad o perdida neta en el 2003 | -43,978.39 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA | -43,978.39 |
| CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES | |
| Depreciaciones | 44,965.44 |
| TOTAL | 44,965.44 |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| Cuentas por cobrar | -338,008.86 |
| Otros cuentas por cobrar | 40,954.04 |
| Provision cuentas incobrables | 6,719.30 |
| Inventario | -134,332.80 |
| Impuestos anticipados | 0.00 |
| Importaciones en Transito | 25,055.89 |
| Otros Activos corrientes | -5,252.06 |
| Otros Activos Diferidos | -143,384.51 |
| Proveedores | -438,839.44 |
| Obligaciones fiscales | 806.43 |
| Obligaciones laborales | 2,066.23 |
| Acreedores varios | 122,261.16 |
| Otras cuentas por pagar financieras | 172,141.05 |
| TOTAL | -689,813.57 |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION | -688,826.52 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| Incremento de propiedad planta y equipo | -14,026.01 |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION | -14,026.01 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION | |
| Obligaciones largo plazo | 670,149.62 |
| Capital Social | 0.00 |
| Reservas | 0.00 |
| Utilidades Acumuladas | -62,342.48 |
| Futura Capitalizacion | 0.00 |
| utilidad año 2003 | -65.29 |
| TOTAL | 607,741.85 |
| CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION | -95,110.68 |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA | |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año | 174,246.52 |
| CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO | 79,135.84 |

Ver notas a los estados financieros

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2003 esta cuenta incluye lo siguiente

| | |
|--|-----------|
| Caja Cobranzas Quito | 686.38 |
| Caja Cobranzas Quito | 5,556.55 |
| Banco Internacional Cta Cte 249708 | 43,370.80 |
| Banco del Pichincha Cta Cte 276563-4 Guayaq | 11,410.72 |
| Banco del Pichincha Cta Cte 2726727 Quito | 7,941.31 |
| Banco del Pacifico Cta Cte 4410548 | 169.80 |
| Banco centro Mundo Cta Ahorros 1711283790 | 183.07 |
| Banco MM Jaramillo Arteaga Cta Cte 10047680 | 1,114.72 |
| Banco Guayaquil Cta Cte 619186-0 | 58.50 |
| Banco del Pichincha Limited Cta Cte 23110700 | 8,643.99 |

TOTAL 79,135.84

NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

| | |
|--------------------|------------|
| Quito | 256,272.27 |
| Guayaquil | 415,658.00 |
| Cias. Relacionadas | 41,701.87 |

TOTAL 713,632.14

NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Empleados por cobrar | 1,550.86 |
| Garantia el Bucanero | 606.44 |
| Anticipo corporación Aduanera | 3,702.21 |
| Anticipo cogarol | 527.93 |
| Credito Tributario Iva | 40,978.90 |

TOTAL 47,366.34

NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2003 La Provisión incluye lo siguiente

| | |
|--------------|-------------------------|
| Al 2002 | 18,823.28 |
| Al 2003 | 6,719.30 |
| TOTAL | <u>25,542.58</u> |

NOTA #6 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2003 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

| | |
|--------------|--------------------------|
| Quito | 793,659.02 |
| Recreo | 10,737.18 |
| Guayaquil | 108,188.00 |
| Rmas | 6,863.80 |
| TOTAL | <u>919,448.00</u> |

NOTA #7 INVENTARIO DE MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2003 Mercaderías en Tránsito incluye lo siguiente

| | |
|---|------------------------|
| Importaciones por Liquidar 2003 29-42-44-46 | 2,212.86 |
| Importaciones por Liquidar 43 | 382.96 |
| TOTAL | <u>2,595.82</u> |

NOTA #8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2003 los impuestos anticipados son:

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| Credito Tributario Imp. Renta | 71,460.04 |
| TOTAL | <u>71,460.04</u> |

NOTA #9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2003 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

| | |
|---------------|-------------------------|
| Otros Activos | 13,461.24 |
| TOTAL | <u>13,461.24</u> |

NOTA # 10 MUEBLES Y ENSERES EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de los muebles y enseres equipo es el siguiente

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Muebles y enseres | 17,283.34 |
| Herramientas | 522.77 |
| Maquinaria y Equipo | 7,152.44 |
| Equipo Oficina | 11,384.77 |
| Muebles y enseres Guayaquil | 2,784.00 |
| Maquinaria y Equipo Guayaquil | 2,011.71 |
| Adecuaciones e instalaciones | 4,216.71 |
| Instalación el Recreo | 11,498.63 |
| Equipo Telefonía 2003 | 2,987.38 |
| Equipo Oficina Guayaquil | 1,360.68 |
| Instalación Guayaquil | 371.25 |
| Equipo de computación Quito | 439.00 |
| Software | 4,113.36 |
| Equipos de computación Guayaquil | 3,753.36 |
| Vehículo | 187,312.09 |
| Depreciación acumulada | (140,204.61) |

TOTAL DEPRECIACIÓN 116,986.88

NOTA #11 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de los equipos de computación es el siguiente

| | |
|-----------------------------|-------------|
| Gasto diferido 2002 | 183,073.37 |
| Amortización acumulada 2002 | (45,768.00) |
| Gasto diferido 2003 | 174,075.32 |
| Gastos Anticipados Seguros | 15,077.19 |

TOTAL 326,457.88

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| ACTIVO | SALDO AL 31/12/00 | ADQUISI- CIONES | DISM. | SALDO AL 31/12/2003 |
|------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|------------------------|
| Maquinaria y Equipo | 10,146.92 | 0.00 | 460.00 | 9,686.92 |
| Equipos de Oficina | 12,745.45 | 2,987.38 | 0.00 | 15,732.83 |
| Muebles y enseres | 20,067.34 | 0.00 | 0.00 | 20,067.34 |
| Vehículos | 187,312.09 | 0.00 | 0.00 | 187,312.09 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 12,893.68 | 3,192.91 | 0.00 | 16,086.59 |
| Otros Activos | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Equipos de Computación | - | 8,305.72 | 0.00 | 8,305.72 |
| | 243,165.48 | 14,486.01 | 460.00 | 257,191.49 |

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

| ACTIVO | SALDO AL 37,622.00 | ADQUI- SIONES | DISM. | SALDO AL 31/12/200 |
|------------------------------|-----------------------|------------------|-------------|-----------------------|
| Maquinaria y Equipo | 14,019.21 | 6,618.91 | 0.00 | 20,638.12 |
| Equipos de Oficina | 733.34 | 346.23 | 0.00 | 1,079.58 |
| Muebles y enseres | 25,638.38 | 12,104.70 | 0.00 | 37,743.08 |
| Vehiculos | 50,581.52 | 23,881.15 | 0.00 | 74,462.67 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 4,266.71 | 1,987.04 | 0.00 | 6,253.76 |
| Otros Activos | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Equipos de Computacion | - | 27.41 | 0.00 | 27.41 |
| TOTAL | 95,239.17 | 44,965.44 | 0.00 | 140,204.61 |

NOTA #12 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de las cuentas por pagar de sueldos y beneficios sociales es el siguiente

| | |
|-----------------------|------------------------|
| Decimo Tercero Sueldo | 1,413.78 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 2,112.66 |
| Vacaciones | 2,152.73 |
| TOTAL | <u>5,679.17</u> |

NOTA #13 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de retenciones al personal es el siguiente

| | |
|--------------------------------------|------------------------|
| Aportes IESS Dic/03 | 2,348.09 |
| Prestamos Quirografarios IESS Dic/03 | 330.14 |
| Provision Fondos Reserva | 1,462.13 |
| TOTAL | <u>4,140.36</u> |

NOTA #14 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de Impuestos por pagar es el siguiente

| | |
|------------------------------|------------------------|
| Administracion tributacion | |
| Retencion en Fuente dic/2003 | 1,973.87 |
| Retencion Iva dic/2003 | 796.09 |
| TOTAL | <u>2,769.96</u> |

NOTA #15 CTAS PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de las cuentas por pagar de proveedores del exterior es el siguiente

| | |
|------------------------|--------------------------|
| Proveedores Nacionales | 108,883.27 |
| Latin Exterior | 121,140.03 |
| Ben Q Exterior | 406,606.40 |
| Acer Exterior | 183,567.00 |
| TOTAL | <u>820,196.70</u> |

NOTA #16 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de acreedores varios es el siguiente

| | |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Varios Acreedores | 560.55 |
| otras cuentas por pagar | 3,842.20 |
| Cuentas por pagar a cias relacionados | 15,505.47 |
| Otros | 104,219.44 |
| TOTAL | <u>124,127.66</u> |

NOTA #17 CTAS POR PAGAR FINANCIERA CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento de las obligaciones instituciones financieras es el siguiente

| | |
|---------------------|--------------------------|
| Banco Internacional | 172,141.05 |
| TOTAL | <u>172,141.05</u> |

NOTA #18 PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2003 el movimiento del pasivo a largo plazo es el siguiente

| | |
|---|--------------------------|
| Prestamos Socios Largo Plazo | 303,591.75 |
| Prestamos Bancarios Banco Internacional | 427,719.41 |
| TOTAL | <u>172,141.05</u> |

NOTA # 19 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2003 de patrimonio Accionistas es el siguiente

| | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Capital Social | 800.00 |
| Reservas | 83,013.65 |
| Utilidad de ejercicios anteriores | 33,569.08 |
| Aportes Futura Capitalizaciones | 36.00 |
| Resultado ejercicio 2003 | <u>(43,978.39)</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>73,440.34</u> |