

**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 2004 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 2004 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



Ledo. Victor Pacheco T.

CPA 25.257

R.N.A.E. 407

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31-12-2004**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	63,201.20
Cuentas por Cobrar	3	1,196,966.20
Otras Cuentas por Cobrar	4	24,195.77
Provision Ctas Incobrables	5	(18,823.28)
Inventarios Art. Terminados	6	953,827.14
Inventarios en Transito	7	3,251.53
Impuestos Anticipados	8	207,808.86
Otros Activos Corrientes	9	17,401.59
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,447,829.01</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	10	
Maquinaria y Equipo		64,122.40
Equipo de Oficina		12,745.45
Muebles y Enseres		23,648.37
Vehiculos		187,312.09
Adecuaciones e Instalaciones		20,020.71
Otros Activos		-
Equipo de computacion		115,733.34
(-) Depreciaciones		(210,550.31)
<b>Total Propiedad Planta y equipo</b>		<b>213,032.05</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
Activo diferido	11	91,537.37
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,752,398.43</b>

---

Ver notas en los Estados Financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31-12-2004**

---

<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sueldos y Beneficios por pagar	12	24,439.57
Retenciones al personal	13	3,482.56
Impuestos por pagar	14	74,545.49
Cuentas por Pagar Proveedores	15	1,024,540.76
Acredores Varios	16	28,097.60
Cuentas por Pagar Financieras	17	345,285.91
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,500,391.89</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Prestamos Socios	18	-
Prestamos Bancos		114,151.60
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>114,151.60</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	19	800.00
Reservas		83,039.16
Utilidades Acumuladas		71,664.57
Futura capitalización		950,806.71
Resultados		31,544.50
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,137,854.94</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2,752,398.43</b>

---

Ver notas en los Estados Financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2004**

---

<b>INGRESOS</b>	<b>2004</b>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>	
Ventas Equipos y Servicios	<b>4,914,864.74</b>
Descuentos y Devoluciones	-
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>4,914,864.74</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Rendimientos Financieros	
Otros	<b>2,817.94</b>
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>2,817.94</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,917,682.68</b>

---

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2004**

---

<b>GASTOS Y COSTOS</b>	<b>2004</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	
Inventario Inicial Mercaderias	912,584.20
Compras	4,030,872.73
Inventario Final Mercaderias	(957,078.67)
<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>3,986,378.26</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos de Administracion	515,060.99
Gastos de Venta	311,092.47
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>826,153.46</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Intereses Bancarios	73,575.84
Otros Egresos	30.62
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>73,606.46</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>31,544.50</b>
<b>TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO</b>	<b>4,917,682.68</b>

---

**COSIDECO CIA. LTDA.**  
**BALANCE COMPARATIVO**

ACTIVOS	2003	2004	VARIACION 04
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Cja y equivalentes de caja	79,135.84	63,201.20	-15,934.64
cuentas por cobrar	713,632.14	1,196,966.20	483,334.06
Otras cuentas por cobrar	47,366.34	24,195.77	-23,170.57
Provision Cuenta Incobrables	-25,542.58	-18,823.28	6,719.30
Inventarios articulos Terminados	919,448.00	953,827.14	34,379.14
Inventarios en Transito	2,595.82	3,251.53	655.71
Impuestos Anticipados	71,460.04	207,808.86	136,348.82
Otros Activos Corrientes	13,461.24	17,401.59	3,940.35
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>1,821,556.84</b>	<b>2,447,829.01</b>	<b>626,272.17</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo	25,419.75	76,867.85	51,448.10
Equipos de computacion	8,305.72	115,733.34	107,427.62
Muebles y enseres	20,067.34	23,648.37	3,581.03
Vehiculos	187,312.09	187,312.09	0.00
Adecuaciones e Instalaciones	16,086.59	20,020.71	3,934.12
Otros Activos	0.00	0.00	0.00
Total	257,191.49	423,582.36	166,390.87
(-) Depreciación acumulada	-140,204.61	-210,550.31	-70,345.70
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>116,986.88</b>	<b>213,032.05</b>	<b>96,045.17</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Otros Activos Diferidos	357,148.69	183,073.37	-174,075.32
(-) Amortización acumulada	-45,768.00	-91,536.00	-45,768.00
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>311,380.69</b>	<b>91,537.37</b>	<b>-219,843.32</b>
Otros Activos	15,077.19	0.00	-15,077.19
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,265,001.60</b>	<b>2,752,398.43</b>	<b>487,396.83</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sueldos y Beneficios por Pagar	5,679.17	24,439.57	18,760.40
Retenciones al Personal	4,140.36	3,482.56	-657.80
Obligaciones Fiscales	2,769.96	74,545.49	71,775.53
Cuentas por pagar proveedores	820,196.70	1,024,540.76	204,344.06
Acreedores Varios	0.00	28,097.60	28,097.60
Cuentas por Cobrar Financieras	172,141.05	345,285.91	173,144.86
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,004,927.24</b>	<b>1,500,391.89</b>	<b>495,464.65</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Prestamos Socios	758,914.61	0.00	-758,914.61
Prestamos al Exterior	0.00	0.00	0.00
Prestamos Bancos	427,719.41	114,151.60	-313,567.81
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>1,186,634.02</b>	<b>114,151.60</b>	<b>-1,072,482.42</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	800.00	800.00	0.00
Reservas	83,013.65	83,039.16	25.51
Utilidades Acumuladas	79,337.08	71,664.57	-7,672.51
Futura Capitalizacion	36.00	950,806.71	950,770.71
Resultados	-89,746.39	31,544.50	121,290.89
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>73,440.34</b>	<b>1,137,854.94</b>	<b>1,064,414.60</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,265,001.60</b>	<b>2,752,398.43</b>	<b>487,396.83</b>

**COSIDECO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio	800.00
Incremento	0.00
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>800.00</u></u>

**RESERVAS**

Saldo al inicio	83,013.65
Movimiento	25.51
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>83,039.16</u></u>

**UTILIDADES ACUMULADAS**

Saldo al inicio	33,569.08
Movimiento	38,095.49
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>71,664.57</u></u>

**FUTURA CAPITALIZACION**

Saldo al inicio	36.00
Transferencia desde Cuentas por pagar Accionistas	950,770.71
<b>SALDO AL FINAL DE AÑO</b>	<u><u>950,806.71</u></u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Saldo al inicio del año	73,440.34
Utilidad del Ejercicio 2004	31,544.50
Perdida del Ejercicio 2003	43,978.39
Cambio neto Patrimonio	988,891.71
<b>SALDO AL FINAL DE AÑO</b>	<u><u>1,137,854.94</u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
DICIEMBRE 31 DE 2004**

**AÑO 2004**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad o perdida neta en el 2004	<u>31,544.50</u>	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		31,544.50
<b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	<u>70,345.70</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>70,345.70</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por cobrar	-483,334.06	
Otros cuentas por cobrar	23,170.57	
Provision cuentas incobrables	-6,719.30	
Inventario	-34,379.14	
Impuestos anticipados	-136,348.82	
Importaciones en Transito	-655.71	
Otros Activos corrientes	-3,940.35	
Otros Activos Diferidos	234,920.51	
Proveedores	204,344.06	
Obligaciones fiscales	71,775.53	
Obligaciones laborales	18,102.60	
Acreeedores varios	28,097.60	
Otras cuentas por pagar financieras	<u>173,144.86</u>	
<b>TOTAL</b>		<u>88,178.35</u>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>190,068.55</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	<u>-166,390.87</u>	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-166,390.87</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones largo plazo	-1,072,482.42	
Capital Social	0.00	
Reservas	25.51	
Utilidades Acumuladas	-7,672.51	
Futura Capitalizacion	950,770.71	
utilidad año 2003	<u>89,746.39</u>	
<b>TOTAL</b>		<u>-39,612.32</u>
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		<b>-15,934.64</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		<u>79,135.84</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<b><u>63,201.20</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**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 se trata de mercadería para la venta

También puedo mencionar que por el contrato a tardío se realizo el inventario de mercaderías en abril del 2005, realizando un seguimiento para llegar al inventario del 31 de diciembre del 2004, de los cuales existieron unas diferencia por mala facturación en el año 2005.

## 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 2004 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 2004 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 #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja Cobranzas Quito	3,658.38
Caja Cobranzas Guayaquil	18,246.92
Caja Chica Secretaria de Gerencia Diana Mendoz:	62.00
Caja Chica Dpto. Vtas. Guayaquil Gabriela Navan	8.00
Caja Chica Dpto. de Ventas Gabriela Nabarro	80.00
Caja Chica Almacen El Recreo Gustavo Medrano	50.00
Caja Chica Dpto de Importacion	200.00
Caja Chica Dpto. Tecnico	100.00
Caja Chica Administrac. Gquil.	200.00
Banco Internacional Cta Cte 249708	21,436.44
Banco del Pichincha Cta Cte 276563-4 Guayaquil	383.50
Banco del Pichincha Cta Cte 2726727 Quito	12,763.03
Banco del Pacifico Cta Cte 4410548	543.33
Banco centro Mundo Cta Ahorros 1711283790	186.77
Banco MM Jaramillo Arteaga Cta Cte 1004768011	3,038.28
Banco Guayaquil Cta Cte 619186-0	36.50
Banco del Pichincha Limited Cta Cte 23110709	2,208.05
<b>TOTAL</b>	<b><u>63,201.20</u></b>

## NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Quito	362,521.20
Cientes por Cobrar Guayaquil	834,445.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,196,966.20</u></b>

## NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

Empleados por cobrar	1,702.69
Garantia el Bucanero Arriendo Gquil	1,521.00
Ofilan-Anticipos y Garantias	800.00
Navesmar-Anticipos y Garantias	300.00
A.P.L.- Anticipos y Garantias	300.00
MARGLOBAL- Anticipos y Garantias	300.00
MAKRO HOGAR	273.56
Vladislav Quirola	2,600.00
Compubodegas S.A.	65.34
I.B.S. Cia. Ltda.	2,708.35
Scorona Ecuador Cia. Ltda.	1,855.22
Cosinet S.A.	11,769.61
<b>TOTAL</b>	<b><u>24,195.77</u></b>

## NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2004 La Provisión incluye lo siguiente

Al 2002	18,823.28
Al 2003	6,719.30
Al 2004	<u>18,823.28</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>18,823.28</u></b>

## NOTA #6 CUENTA INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Inventario Quito	818,756.45
Inventario Guayaquil	<u>135,070.69</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>953,827.14</u></b>

## NOTA #7 CUENTA INVENTARIOS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2004 Inv. Artículos transito incluye lo siguiente

Pedido 43/04	338.64
Pedido 50/04	654.03
Pedido 51/04	654.03
Pedido 52/04	795.69
Pedido 53/04	138.54
Pedido 56/04	157.50
Pedido 57/04	188.02
Pedido 58/04	<u>325.08</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,251.53</u></b>

## NOTA #8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004 EL Impuesto IVA y retenciones incluye lo siguiente

<b>IVA</b>	
IVA Pagado en Compras por Bienes	3,469.47
IVA Pagado en Compras por Servicios	3,494.32
IVA Pagado en Importaciones	34,330.27
IVA Retenido por Clientes Quito	11,762.34
IVA Retenido por Clientes Gye.	12,566.68
IVA Credito Tributario	28,458.56
1% Impto. Rta. Retenido por Clientes	39,312.50
5% Impto. Rta. Retenido por Clientes	548.76
8% Impto. Rta. Retenido por Clientes	176.64
1% Impto. Rta. Retenido por Clientes Guil.	1,702.17
Retencion en la Fuente Año 2000	5,577.37
Retencion en la Fuente Año 2001	13,840.39
Retencion en la Fuente Año 2002	27,386.68
Retencion en la Fuente Año 2003	<u>25,182.71</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>207,808.86</u></b>

## NOTA #9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2004 los pagos tributarios indevidos son

Seuros anticipados	17,401.59
<b>TOTAL</b>	<b><u>17,401.59</u></b>

## NOTA # 10 ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento de los muebles y enseres equipo es el siguiente

Muebles y enseres Quito	944.83
Muebles y Enseres Gquil.	4,459.86
Equipo de Seguridad Quito	40,979.29
Equipos de Seguridad Gquil.	136.70
Equipo Telefono y Comunicación Quito	2,539.33
Equipos y Herramientas Gquil.	1,415.11
Vehiculos Quito	44,857.27
Equipo de Oficina Quito	7,052.97
Equipo de Computacion y Software Quito	1,336.87
Equipo de Oficina Gquil	952.44
Equipo de Computacion y Software Gquil	92,765.58
Adecuaciones Local C.C. El Recreo-Quito	8,752.74
Instalaciones y adecuaciones Quito	3,168.08
Instalaciones y Adecuaciones Gquil	3,670.98
<b>TOTAL</b>	<b><u>213,032.05</u></b>

## NOTA #10 DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento depreciación acumulada es el siguiente

Depreciación acumulada al 2002	95,239.17
Depreciación acumulada al 2003	44,965.44
Depreciacion Acumulada al 2004	<u>218,788.24</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>218,788.24</u></b>

## NOTA #11 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento de los equipos de computación es el siguiente

Gasto diferido 2002	183,073.37
Amortización acumulada	<u>(91,536.00)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>91,537.37</u></b>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31/12/2003	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2004
Maquinaria y Equipo	9,686.92	54,435.48	-	64,122.40
Equipo de Oficina	15,732.83	(2,987.38)	-	12,745.45
Muebles Enseres	20,067.34	3,581.03	-	23,648.37
Vehiculos	187,312.09	-	-	187,312.09
Adecuaciones e Instalaciones	16,086.59	3,934.12	-	20,020.71
Otros Activos	-	-	-	-
Equipos de Computacion	8,305.72	107,427.62	-	115,733.34
	<b>257,191.49</b>	<b>166,390.87</b>	-	<b>423,582.36</b>

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 31/12/2003	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2004
Maquinaria y Equipo	20,638.12	(1,586.15)	-	19,051.97
Equipo de Oficina	1,079.58	3,660.46	-	4,740.04
Muebles Enseres	37,743.08	(19,499.40)	-	18,243.68
Vehiculos	74,462.67	67,992.15	-	142,454.82
Adecuaciones e Instalaciones	6,253.76	(1,824.85)	-	4,428.91
Otros Activos	-	-	-	-
Equipos de Computacion	27.41	21,603.48	-	21,630.89
<b>TOTAL</b>	<b>25,448.37</b>	<b>70,345.70</b>	-	<b>210,550.31</b>

NOTA #12 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2004 el movimiento de sueldos y beneficios sociales es el siguiente

Provision Fondos de Reserva	3,364.61
Provision XIII Sueldo	1,640.75
Provision XIV Sueldo	2,979.95
Provision Vacaciones	6,851.29
Liquidaciones por pagar	1,706.52
Multas del Personal	1,239.02
Comisiones por Pagar	3,962.63
Utilidades Participacio a Trabajadores	90.05
Otros del Rol por Pagar	2,604.75
<b>TOTAL</b>	<b><u>24,439.57</u></b>

### NOTA #13 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente

Aportes IESS Dic/04	3,066.18
Prestamos Quirografarios IESS Dic/04	358.27
Ptmos. Quirografarios Ene/05. Dcto en liqud de h	58.11
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,482.56</u></b>

### NOTA #14 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento de las obligaciones es el siguiente

IVA Cobrado en Ventas dn Bienes	46,206.14
IVA Cobrado en Ventas de Servicios	27,494.34
IVA Retenido a Proveedores	583.97
Retencion en la Fuente de Ir a Proveedores	261.04
<b>TOTAL</b>	<b><u>74,545.49</u></b>

### NOTA #15 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento de las cuentas proveedores es el siguiente

Proveedores Nacionales	49,726.86
Proveedores Exterior	941,748.65
Provedores Nacionales	33,065.25
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,024,540.76</u></b>

### NOTA #16 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 el movimiento de Acreedores Varios

Prima Cia. De Seguros	1,498.50
Ing. Diego Ordóñez	2,880.00
M.M. Jaramillo Arteaga	1,000.00
Cadbury del Ecuador	10,165.07
Edificio COSIDECO	12,554.03
<b>TOTAL</b>	<b><u>28,097.60</u></b>

### NOTA #17 INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2004 el movimiento de las obligaciones instituciones financieras es el siguiente

Operación #307280	52,934.25
Operación #307336	70,594.73
Operación #307402	24,447.96
Operación #307534	41,478.88
Operación #308682	33,883.45
Operación #308742	37,962.88
Operación #308807	37,962.88
Operación #308920	46,020.88
<b>TOTAL</b>	<b><u>345,285.91</u></b>

### **NOTA #18 PRESTAMOS BANCOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2004 el movimiento prestamos bancos

Operación # 307282	29,040.34
Operación # 307336	38,320.18
Operación # 307402	15,730.18
Operación # 307534	31,061.09
<b>TOTAL</b>	<b><u>114,151.79</u></b>

### **NOTA #19 PATRIMONIO**

Al 31 de Diciembre del 2004 EL Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	800.00
Aporte a futuras capitalizaciones	950,806.71
Reservas	83,039.16
Utilidades no distribuidas	84,017.17
Perdidas en Ejerc. Anteriores	(12,352.60)
Utilidad del Ejercicio	31,544.50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>1,137,854.94</u></b>