

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

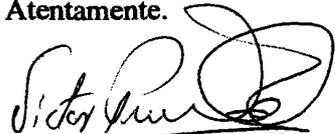
He auditado el Balance General adjunto de COSIDECO CIA LTDA. al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria también incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que mi auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de COSIDECO CIA LTDA. al 31 de Diciembre del 2007 de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador y de las disposiciones legales vigentes.

Atentamente.



Lcdo. Víctor Pacheco T.

CPA 25.257

R.N.A.E. 407

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 7)

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 2007 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.

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 2007 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 sures, se aplicó una depreciación acelerada debido a que tienen más desgaste y en el rubro vehículos se aplicaron una depreciación desacelera, 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 amortizaran a los plazos que establece las ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 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:

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2007

ACTIVOS	NOTAS	2007
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	2	409.020,26
Cuentas por Cobrar	3	1.489.456,24
Otras Cuentas por Cobrar	4	251.260,17
Provision Ctas Incobrables	5	(52.528,91)
Compañías Relacionadas	6	49.479,73
Inventarios Art. Terminados	7	1.459.326,13
Inventarios en Transito	8	19.132,30
Impuestos Anticipados	9	122.191,30
Seguros Anticipados	10	4.273,19
		3.751.610,41
OTROS ACTIVOS		
Pagos tributarios indebidos	11	71.987,15
Otros pagos anticipados		22.633,65
Amortizacion		(17.922,36)
		76.698,44
Total Activos Corrientes		3.828.308,85
ACTIVO FIJO		
Activo Fijo depreciable	12	517.741,18
Depreciacion Acumulada		(311.021,81)
		206.719,37
ACTIVO DIFERIDO		
Otros Cargos Diferidos	13	183.073,37
Amortizacion Acumulada		(183.073,37)
Total Activo Diferido		-
TOTAL ACTIVO		4.035.028,22

ver en notas a los estados financieros

COSIDECO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-2007

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	2.007
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	14	223.378,24
Instituciones Financieras	15	71.891,18
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		295.269,42
OTROS PASIVOS		
Impuestos por Pagar	16	9.421,66
IESS por Pagar	17	11.718,20
Nomina y Provis Sociales	18	32.981,50
Acreedores Varios	19	1.083.604,14
TOTAL OTROS PASIVO		1.137.725,50
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1.432.994,92
PASIVO DE LARGO PLAZO		
Compañias Relacionadas por Pagar	20	40.460,67
Instituciones Financieras		698.150,62
Otros Pasivos Largo Plazo		17.942,95
TOTAL DEL PASIVO DE LARGO PLAZO		756.554,24
TOTAL DEL PASIVO		2.189.549,16
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	21	800,00
Aporte a Futuras Capitalizacion		1.656.859,93
Reservas		83.450,55
Resultados		96.551,56
Utilidad del Ejercicio		7.816,47
Total Patrimonio		1.845.478,51
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.035.027,67

ver en notas a los estados financieros

COSIDECO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2007

INGRESOS	AÑO 2007	
VENTAS NETAS		7.747.557,77
VENTAS QTO	5.620.512,29	
VENTAS GYE	2.127.045,48	
COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS QTO	-4.990.482,68	
COSTO DE VENTAS GYE	-1.563.696,64	<u>-6.554.179,32</u>
UTILIDAD BRUTA EN VTAS		1.193.378,45
GASTOS DE OPERACIÓN		
GTOS DE VENTAS	-474.704,82	
GTOS DE ADMINISTRACION	-702.571,22	
GTOS DE FINANCIEROS	-43.281,26	<u>-1.220.557,30</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		-27.178,85
(+/-) OTROS ING-EGRESOS		
OTROS INGRESOS	42.547,44	
OTROS EGRESOS	-3.454,95	<u>39.092,49</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ <u>11.913,64</u>

COSIDECO CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO

ACTIVOS	2006	2007	VARIACION 07
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalentes de caja	276.845,69	409.020,26	132.174,57
Cuentas por cobrar	1.158.356,88	1.489.456,24	331.099,36
Otras cuentas por cobrar	119.744,12	251.260,17	131.516,05
Provision Cuenta Incobrables	(52.528,91)	(52.528,91)	-
Compañías Relacionadas	63.042,07	49.479,73	(13.562,34)
Inventarios artículos Terminados	1.227.855,09	1.459.326,13	231.471,04
Inventarios en Transito	4.901,81	19.132,30	14.230,49
Impuestos Anticipados	180.221,17	122.191,30	(58.029,87)
Seguros Anticipados	9.036,27	4.273,19	(4.763,08)
Otros Activos Corrientes	138.638,02	-	(138.638,02)
Total Activos Corrientes	3.126.112,21	3.751.610,41	625.498,20
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	77.227,89	66.329,52	(10.898,37)
Equipos de computacion	244.124,94	287.725,71	43.600,77
Muebles y enseres	33.322,80	45.718,73	12.395,93
Vehículos	220.125,16	91.472,60	(128.652,56)
Adecuaciones e Instalaciones	14.303,24	26.494,62	12.191,38
Otros Activos	-	-	-
Total	589.104,03	517.741,18	(71.362,85)
(-) Depreciación acumulada	(394.913,54)	(311.021,81)	83.891,73
Total propiedades planta y equipo neto	194.190,49	206.719,37	12.528,88
ACTIVOS DIFERIDOS			
Otros Activos Diferidos	183.073,37	183.073,37	-
(-) Amortización acumulada	(183.073,37)	(183.073,37)	-
Total Activos Diferidos	-	-	-
Otros Activos	-	76.698,44	76.698,44
TOTAL ACTIVOS	3.320.302,70	4.035.028,22	714.725,52
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Ctas. Y Doctos. Por pagar	-	-	-
Sueldos y Beneficios por Pagar	10.960,55	32.981,50	22.020,95
IESS por pagar	9.612,85	11.718,20	2.105,35
Obligaciones Fiscales	83.649,49	9.421,66	(74.227,83)
Cuentas por pagar proveedores	1.547.019,12	223.378,24	(1.323.640,88)
Acreedores Varios	14.772,41	1.083.604,14	1.068.831,73
Cuentas por Cobrar Financieras	78.099,80	71.891,18	(6.208,62)
Total pasivos corrientes	1.744.114,22	1.432.994,92	(311.119,30)
OTROS PASIVOS			
Garantías por arriendo	18.942,95	-	(18.942,95)
OTROS PASIVOS	18.942,95	-	(18.942,95)
PASIVOS LARGO PLAZO			
Prestamos Socios	2.254,81	-	(2.254,81)
Compañías Relacionadas por Pagar	-	40.460,67	40.460,67
Instituciones Financieras	292.209,16	698.150,62	405.941,46
Otros Pasivos Largo Plazo	-	17.942,95	17.942,95
Total pasivos largo plazo	294.463,97	756.554,24	462.090,27
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	800,00	800,00	-
Reservas	83.039,16	83.450,55	411,39
Futura Capitalización	1.080.806,71	1.656.859,93	576.053,22
Resultados	93.765,67	96.551,56	2.785,89
Utilidad del Ejercicio	4.370,02	7.816,47	3.446,45
Patrimonio de los accionistas	1.262.781,56	1.845.478,51	582.696,95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.320.302,70	4.035.027,67	714.724,97

COSIDECO C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2007

AÑO 2007

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad neta en el 2007	7.816,47	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		7.816,47
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	(83.891,73)	
TOTAL		(83.891,73)
 CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	(331.099,36)	
Otras cuentas por cobrar	(131.516,05)	
Provision Cuenta Incobrables	-	
Compañías Relacionadas	13.562,34	
Inventarios articulos Terminados	(231.471,04)	
Inventarios en Transito	(14.230,49)	
Impuestos Anticipados	58.029,87	
Seguros Anticipados	4.763,08	
Otros Activos Corrientes	138.638,02	
Otros Activos	(76.698,44)	
Otros Activos Diferidos	-	
Ctas. Y Doctos. Por pagar	-	
Sueldos y Beneficios por Pagar	22.020,95	
IESS por pagar	2.105,35	
Obligaciones Fiscales	(74.227,83)	
Cuentas por pagar proveedores	(1.323.640,88)	
Acreedores Varios	1.068.831,73	
Cuentas por Cobrar Financieras	(6.208,62)	
Garantías por arriendo	(18.942,95)	
TOTAL		(900.084,32)
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		(976.159,58)
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	71.362,85	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		71.362,85
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones largo plazo	462.090,27	
Capital Social	-	
Reservas	411,39	
Resultados	2.785,89	
Futura Capitalizacion	576.053,22	
utilidad año 2006	(4.370,02)	
TOTAL		1.036.970,75
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		132.174,02
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		276.845,69
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		409.019,71

Ver notas a los estados financieros

COSIDECO CIA LTDA
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

	NOTAS
CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio	800,00
Incremento del Año	0,00
SALDO FINAL DEL AÑO	<u>800,00</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo al inicio	83.039,16
incremento del Año	411,39
SALDO FINAL DEL AÑO	<u>83.450,55</u>
RESULTADOS	
Saldo al inicio del año.	93.765,67
incremento del Año	2.785,89
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>96.551,56</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo al inicio del año.	1.080.806,71
Incremento	576.053,22
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.656.859,93</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.007	
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.007	7.816,47
15% Trabajadores	-1.172,47
25% Amortizacion Pérdida	2.531,64
25% Impuesto a la Renta.	-1.898,73
5% Reserva Legal	-411,39
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>4.333,88</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO	
Utilidad del Ejercicio	7.816,47
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>7.816,47</u>

COSIDECO CIA LTDA
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
Saldo al comienzo del año	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	1.656.859,93
Reserva Legal	83.450,55
Resultados	96.551,56
Utilidad del Ejercicio Fiscal	7.816,47
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	<u>1.845.478,51</u>

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja Cobranzas Quito	136.303,86
Caja Cobranzas Guayaquil	84.145,69
Banco Internacional Cta Cte 249708	186.800,30
Banco del Pichincha Cta Cte 276563-4 Guayaquil	99,34
Banco del Pichincha Cta Cte 2726727 Quito	1.614,33
Mutualista Pichincha	5,74
Unibanco Cta. 1752034052	14,50
Banco Guayaquil Cta Cte 619186-0	36,50
TOTAL	<u>409.020,26</u>

NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Clientes Quito	974.430,56
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil	480.849,17
Retenciones por recuperar	9,35
Cheques devueltos clientes Quito	12.505,20
Cheques devueltos clientes guayaquil	21.661,96
TOTAL	<u>1.489.456,24</u>

NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

Empleados por cobrar	8.120,04
Anticipo Héctor Lara	300,00
Anticipo y garantía Torres & Torres	448,00
Anticipo y garantía Marglobal	300,00
Anticipo y garantía Terminaves	-
Anticipo proveedor National Cargo	141,12
Garantía Gye. Assandas Inmobiliaria	4.780,00
Garantía Gye. Corporación para la Adminis.	987,97
Garantía Empresa Eléctrica Quito	25,61
Anticipo proveedores varios	495,44
Otras cuentas por cobrar	235.661,99
TOTAL	<u>251.260,17</u>

NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2007 La Provisión incluye lo siguiente

Al 2007	52.528,91
TOTAL	<u>52.528,91</u>

NOTA #6 COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2007 COMPAÑIAS RELACIONADAS incluye lo siguiente

COMPUBODEGA S.A.	65,34
I.B.S. CIA. LTDA	2.708,35
SCORONA ECUADOR CIA. LTDA	7.505,59
COSINET S.A.	17.731,38
EDIFICIO COSIDECO POR COBRAR	300,00
SIDOCOM S.A.	591,43
LINKING BUSINESS S.A.	20.177,64
INMORDCHI S.A.	400,00
TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS	<u>49.479,73</u>

NOTA #7 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2007 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Quito	1.301.464,13
Guayaquil	157.862,00
TOTAL	<u>1.459.326,13</u>

NOTA #8 INVENTARIO DE MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2007 Mercaderías en Tránsito incluye lo siguiente

30 07	19.132,30
TOTAL	<u>19.132,30</u>

NOTA # 9 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 el impuesto anticipado incluye lo siguiente

Impuesto al valor agregado	13.567,10
Impuesto a la renta	108.624,20
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>122.191,30</u>

NOTA # 10 SEGUROS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 el seguro anticipado incluye lo siguiente

Seg. Ant. Generali Ecuador	994,70
Seguros Atlas	1.407,14
Tecniseguro	1.871,35
TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS	4.273,19

NOTA #11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2007 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

Pagos Tributarios en Exceso	71.987,15
Otros Pagos Anticipados	22.633,65
Amortizacion	(17.922,36)
TOTAL	76.698,44

NOTA # 12 ACTIVOS FIJOS**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/06	ADQUISICIONES	DISMINUCION	SALDOS AL 31/12/07
DEPRECIABLES				
Maquinaria y Equipos	77.227,89		10.898,37	66.329,52
Equipos de Computacion	244.124,94	43.600,77	-	287.725,71
Muebles y Enseres	33.322,80	12.395,93	-	45.718,73
Vehiculos	220.125,16	-	128.652,56	91.472,60
Adecuaciones e Instalaciones	14.303,24	12.191,38		26.494,62
TOTAL	589.104,03	68.188,08	139.550,93	517.741,18
PROP. PLANTA Y EQUIPO	589.104,03	68.188,08	139.550,93	517.741,18

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/06	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL AL 31/12/07
Depreciaciones Acumuladas	394.913,54	(83.891,73)	-	311.021,81
	394.913,54	(83.891,73)	-	311.021,81

NOTA #13 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento De activos diferidos es el siguiente

Gasto diferido 2002	183.073,37
Amortización acumulada 2002	(183.073,37)
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	-

NOTA #14 CTAS PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de las cuentas por pagar de proveedores es el siguiente

Proveedores Nacionales	126.166,00
Otros Proveedores	<u>97.212,24</u>
TOTAL CTAS PAG PROVEEDORES	223.378,24

NOTA #15 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de las obligaciones instituciones financieras es el siguiente

Banco Internacional	<u>71.891,18</u>
TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANCIER	71.891,18

NOTA #16 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de las obligaciones tributarias es el siguiente

Iva por Pagar	(493,10)
Imp. A la Renta por Pagar	9.764,96
Retenciones en la fuente por pagar	<u>149,80</u>
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9.421,66

NOTA #17 IESS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente

Aportes IESS Dic/07	5.890,93
Prestamos Quirografarios IESS Dic/07	480,34
Provision Fondo Reserva	<u>5.346,93</u>
TOTAL IESS	11.718,20

NOTA #18 EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de los empleados es el siguiente

Liquidaciones por Pagar	3.311,35
Multas al Personal	4.507,22
Comisiones Por Pagar	7.237,48
Provisiones por Pagar	12.407,52
Gustavo Muñoz	3.442,37
15% participacion Trabajadores	<u>2.075,56</u>
TOTAL EMPLEADOS	32.981,50

NOTA #19 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de otras cuentas por pagar es el siguiente

otras cuentas por pagar	4.500,00
Otras cuentas comerciales por pagar	674,50
Proveedores Exterior	<u>1.078.429,64</u>
TOTAL ACREEDORES VARIOS	1.083.604,14

NOTA #20 PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de otras cuentas por pagar largo Plazo es el siguiente

Compañías Relacionadas por pagar	40.460,67
Banco Internacional	40.420,89
Accionistas por Pagar	657.729,73
Otros Pasivos Largo Plazo	<u>17.942,95</u>
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	756.554,24

NOTA # 22 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007 de patrimonio Accionistas es el siguiente

Capital Social	800,00
Reserva legal	8.676,88
Reserva Facultativa	47.700,65
Reserva de Capital	27.073,02
Resultados	96.551,56
Aportes Futura Capitalizaciones	1.656.859,93
Utilidades Ejercicio 2007	7.816,47
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.845.478,51</u>