

*Archivo departamental*

*14987*

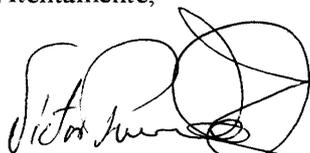
Quito, 06 de mayo del 2009

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente.-

Por medio del presente, Yo Víctor Orlando Pacheco adjunto el Informe de Auditoria Externa por el año 2.008 de la Compañía Cosideco Cia Ltda. Cuyo número de expediente es el 1498781.

Por la atención que se digne dar al presente quedo de usted,

Atentamente,



Lcdo. Víctor Orlando Pacheco  
C.P.A 25-257  
RNAE: 407

OPERADOR 2  
CAPEPI

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

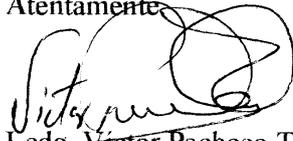
He auditado el Balance General adjunto de COSIDECO CIA LTDA. Al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia 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.

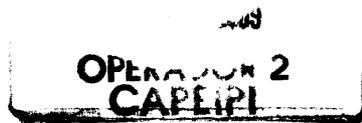
Considero que mi auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

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 2008 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. Victor Pacheco T.  
CPA 25.257  
R.N.A.E. 407



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL Año TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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, 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. (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 2008 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 2008 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 Enseres, 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.

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31-12-2008**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	326.405,59
Cuentas por Cobrar	3	1.801.552,75
Otras Cuentas por Cobrar	4	448.601,31
Provision Ctas Incobrables	5	(249.203,03)
Compañías Relacionadas	6	34.745,16
Inventarios Art. Terminados	7	2.523.794,36
Inventarios en Transito	8	5.997,55
Impuestos Anticipados	9	502.076,17
Seguros Anticipados	10	878,86
		<b>5.394.848,72</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Pagos tributarios indebidos	11	-
Otros pagos anticipados		22.633,65
Amortizacion		(22.525,89)
		<b>107,76</b>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>5.394.956,48</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo Fijo depreciable	12	623.983,79
Depreciacion Acumulada		(333.083,38)
		<b>290.900,41</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
Otros Cargos Diferidos	13	183.073,37
Amortizacion Acumulada		(183.073,37)
Total Activo Diferido		-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.685.856,89</b>

ver en notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31-12-2008**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2.008</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	14	1.075.702,63
Instituciones Financieras	15	833.481,35
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b>1.909.183,98</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Impuestos por Pagar	16	70.585,27
IESS por Pagar	17	24.993,50
Nomina y Provis Sociales	18	97.656,77
Acreedores Varios	19	3.209.242,18
<b>TOTAL OTROS PASIVO</b>		<b>3.402.477,72</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5.311.661,70</b>
<b>PASIVO DE LARGO PLAZO</b>		
Compañías Relacionadas por Pagar	20	-
Instituciones Financieras		-
Otros Pasivos Largo Plazo		17.942,95
<b>TOTAL DEL PASIVO DE LARGO PLAZO</b>		<b>17.942,95</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5.329.604,65</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	21	800,00
Aporte a Futuras Capitalizacion		-
Reservas		100.213,92
Resultados		104.368,03
Utilidad del Ejercicio		150.870,29
<b>Total Patrimonio</b>		<b>356.252,24</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>5.685.856,89</b>

ver en notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-2008**

<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2008</b>	
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>11.042.566,51</b>
VENTAS QTO	8.244.331,95	
VENTAS GYE	2.798.234,56	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
COSTO DE VENTAS QTO	-6.768.770,05	
COSTO DE VENTAS GYE	-2.068.562,42	-8.837.332,47
<b>UTILIDAD BRUTA EN VTAS</b>		<b>2.205.234,04</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
GTOS DE VENTAS	-498.320,16	
GTOS DE ADMINISTRACION	-1.444.196,26	
GTOS DE FINANCIEROS	-45.645,18	-1.988.161,60
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>217.072,44</b>
<b>(+/-) OTROS ING-EGRESOS</b>		
OTROS INGRESOS	46.280,76	
OTROS EGRESOS	-286,24	45.994,52
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 263.066,96</b>

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

ACTIVOS	2007	2008	VARIACION 08
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y equivalentes de caja	409.020,26	326.405,59	(82.614,67)
Cuentas por cobrar	1.489.456,24	1.801.552,75	312.096,51
Otras cuentas por cobrar	251.260,17	448.601,31	197.341,14
Provision Cuenta Incobrables	(52.528,91)	(249.203,03)	(196.674,12)
Compañías Relacionadas	49.479,73	34.745,16	(14.734,57)
Inventarios articulos Terminados	1.459.326,13	2.523.794,36	1.064.468,23
Inventarios en Transito	19.132,30	5.997,55	(13.134,75)
Impuestos Anticipados	122.191,30	502.076,17	379.884,87
Seguros Anticipados	4.273,19	878,86	(3.394,33)
Otros Activos Corrientes	-	-	-
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>3.751.610,41</b>	<b>5.394.848,72</b>	<b>1.643.238,31</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo	66.329,52	69.030,18	2.700,66
Equipos de computacion	287.725,71	366.382,59	78.656,88
Muebles y enseres	45.718,73	46.415,41	696,68
Vehiculos	91.472,60	115.660,99	24.188,39
Adecuaciones e Instalaciones	26.494,62	26.494,62	-
Total	<b>517.741,18</b>	<b>623.983,79</b>	<b>106.242,61</b>
(-) Depreciación acumulada	(311.021,81)	(333.083,38)	(22.061,57)
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>206.719,37</b>	<b>290.900,41</b>	<b>84.181,04</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
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	107,76	(76.590,68)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.035.028,22</b>	<b>5.685.856,89</b>	<b>1.650.828,67</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Ctas. Y Doctos. Por pagar	-	-	-
Sueldos y Beneficios por Pagar	32.981,50	97.656,77	64.675,27
IESS por pagar	11.718,20	24.993,50	13.275,30
Obligaciones Fiscales	9.421,66	70.585,27	61.163,61
Cuentas por pagar proveedores	223.378,24	1.075.702,63	852.324,39
Acreedores Varios	1.083.604,14	3.209.242,18	2.125.638,04
Cuentas por Cobrar Financieras	71.891,18	833.481,35	761.590,17
Total pasivos corrientes	<b>1.432.994,92</b>	<b>5.311.661,70</b>	<b>3.878.666,78</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Prestamos Socios	-	-	-
Compañías Relacionadas por Pagar	40.460,67	-	(40.460,67)
Instituciones Financieras	698.150,62	-	(698.150,62)
Otros Pasivos Largo Plazo	17.942,95	17.942,95	-
Total pasivos largo plazo	<b>756.554,24</b>	<b>17.942,95</b>	<b>(738.611,29)</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	800,00	800,00	-
Reservas	83.450,55	100.213,92	16.763,37
Futura Capitalización	1.656.859,93	-	(1.656.859,93)
Resultados	96.552,11	104.368,03	7.815,92
Utilidad del Ejercicio	7.816,47	150.870,29	143.053,82
Patrimonio de los accionistas	<b>1.845.479,06</b>	<b>356.252,24</b>	<b>(1.489.226,82)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.035.028,22</b>	<b>5.685.856,89</b>	<b>1.650.828,67</b>

**COSIDECO C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DE 2008**

**AÑO 2008**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad neta en el 2007	(7.816,47)	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		(7.816,47)
<b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	22.061,57	
<b>TOTAL</b>		22.061,57
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por cobrar	(312.096,51)	
Otras cuentas por cobrar	(197.341,14)	
Provision Cuenta Incobrables	196.674,12	
Compañías Relacionadas	14.734,57	
Inventarios articulos Terminados	(1.064.468,23)	
Inventarios en Transito	13.134,75	
Impuestos Anticipados	(379.884,87)	
Seguros Anticipados	3.394,33	
Otros Activos	76.590,68	
Sueldos y Beneficios por Pagar	64.675,27	
IESS por pagar	13.275,30	
Obligaciones Fiscales	61.163,61	
Cuentas por pagar proveedores	852.324,39	
Acreedores Varios	2.125.638,04	
Cuentas por Cobrar Financieras	761.590,17	
<b>TOTAL</b>		2.229.404,48
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		2.243.649,58
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	(106.242,61)	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		(106.242,61)
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones largo plazo	(738.611,29)	
Capital social	-	
Reservas	16.763,37	
Futura Capitalizacion	(1.656.859,93)	
Resultados	7.815,92	
Utilidad del Ejercicio	150.870,29	
<b>TOTAL</b>		(2.220.021,64)
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		(82.614,67)
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		409.020,26
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<u><u>326.405,59</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COSIDECO CIA LTDA**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

	NOTAS	2.008
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al inicio		800,00
Incremento del Año		0,00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>		<u><b>800,00</b></u>
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al inicio		100.213,92
incremento del Año		0,00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>		<u><b>100.213,92</b></u>
<b>RESULTADOS</b>		
Saldo al inicio del año.		104.368,03
incremento del Año		0,00
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><b>104.368,03</b></u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.008		263.066,96
15% Trabajadores		-39.460,04
25% Impuesto a la Renta.		-55.973,26
10% Reserva Legal		-16.763,37
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<u><b>150.870,29</b></u>
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO</b>		
Utilidad del Ejercicio		150.870,29
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><b>150.870,29</b></u>

**COSIDECO CIA LTDA**  
**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
Saldo al comienzo del año	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
Reserva Legal	100.213,92
Resultados	104.368,03
Utilidad del Ejercicio Fiscal	150.870,29
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>	<u><b>356.252,24</b></u>

## NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja Cobranzas Quito	56.229,30
Caja Cobranzas Guayaquil	500,00
Banco Internacional Cta Cte 249708	258.115,79
Banco del Pichincha Cta Cte 276563-4 Guayaquil	812,82
Banco del Pichincha Cta Cte 2726727 Quito	9.498,51
Mutualista Pichincha	5,74
Unibanco Cta. 1752034052	1.206,93
Banco Guayaquil Cta Cte 619186-0	36,50
<b>TOTAL</b>	<b><u>326.405,59</u></b>

## NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cuentas por Cobrar Clientes Quito	1.322.863,70
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil	476.349,00
Retenciones por recuperar	115,13
Cheques devueltos clientes guayaquil	2.224,92
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.801.552,75</u></b>

## NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

Empleados por cobrar	16.009,56
Anticipo Héctor Lara	50,00
Garantía Gye. Assandas Inmobiliaria	3.360,00
Garantía Gye. Corporación para la Adminis.	987,97
Garantía Empresa Eléctrica Quito	25,61
Garantía José Ricardo Dávalos	5.000,00
Anticipo Javier Lozada	185,00
Anticipo Everardo Matamoros	5.883,55
Anticipo proveedores varios	274.410,22
Otras cuentas por cobrar	142.689,40
<b>TOTAL</b>	<b><u>448.601,31</u></b>

## NOTA #5 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2008 La Provisión incluye lo siguiente

Al 2008	249.203,03
<b>TOTAL</b>	<b><u>249.203,03</u></b>

#### **NOTA #6 COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2008 Compañías 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.	22.816,24
EDIFICIO COSIDECO POR COBRAR	601,21
SIDOCOM S.A.	591,43
INMORDCHI S.A.	457,00

**TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS** 34.745,16

#### **NOTA #7 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS**

Al 31 de diciembre del 2008 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Quito	2.314.878,21
Guayaquil	208.916,15

**TOTAL** 2.523.794,36

#### **NOTA #8 INVENTARIO DE MERCADERIAS EN TRANSITO**

Al 31 de diciembre del 2008 Mercaderías en Tránsito incluye lo siguiente

30 08	5.997,55
-------	----------

**TOTAL** 5.997,55

#### **NOTA # 9 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el impuesto anticipado incluye lo siguiente

Impuesto al valor agregado	370.776,04
Impuesto a la renta	131.300,13

**TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS** 502.076,17

**NOTA # 10 SEGUROS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el seguro anticipado incluye lo siguiente

Seguros Atlas	(0,10)
Tecniseguro	878,96
<b>TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS</b>	<b>878,86</b>

**NOTA #11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2008 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

Otros Pagos Anticipados	22.633,65
Amortizacion	(22.525,89)
<b>TOTAL</b>	<b>107,76</b>

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

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/07	ADQUISICIONES	DISMINUCION	SALDOS AL 31/12/08
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinaria y Equipos	66.329,52		(2.700,66)	69.030,18
Equipos de Computacion	287.725,71	78.656,88	-	366.382,59
Muebles y Enseres	45.718,73	696,68	-	46.415,41
Vehiculos	91.472,60	-	(24.188,39)	115.660,99
Adecuaciones e Instalaciones	26.494,62	-		26.494,62
<b>TOTAL</b>	<b>517.741,18</b>	<b>79.353,56</b>	<b>(26.889,05)</b>	<b>623.983,79</b>
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>517.741,18</b>	<b>79.353,56</b>	<b>(26.889,05)</b>	<b>623.983,79</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/07	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL AL 31/12/08
Depreciaciones Acumuladas	311.021,81	22.061,57	-	333.083,38
	<b>311.021,81</b>	<b>22.061,57</b>	-	<b>333.083,38</b>

**NOTA #13 ACTIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento De activos diferidos es el siguiente

Gasto diferido 2002	183.073,37
Amortización acumulada 2002	(183.073,37)
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>-</b>

**NOTA # 10 SEGUROS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el seguro anticipado incluye lo siguiente

Seguros Atlas	(0,10)
Tecniseguro	878,96
<b>TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS</b>	<b>878,86</b>

**NOTA #11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2008 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

Otros Pagos Anticipados	22.633,65
Amortizacion	(22.525,89)
<b>TOTAL</b>	<b>107,76</b>

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

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/07	ADQUISICIONES	DISMINUCION	SALDOS AL 31/12/08
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinaria y Equipos	66.329,52		(2.700,66)	69.030,18
Equipos de Computacion	287.725,71	78.656,88	-	366.382,59
Muebles y Enseres	45.718,73	696,68	-	46.415,41
Vehículos	91.472,60	-	(24.188,39)	115.660,99
Adecuaciones e Instalaciones	26.494,62	-	-	26.494,62
<b>TOTAL</b>	<b>517.741,18</b>	<b>79.353,56</b>	<b>(26.889,05)</b>	<b>623.983,79</b>
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>517.741,18</b>	<b>79.353,56</b>	<b>(26.889,05)</b>	<b>623.983,79</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/07	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/08
Depreciaciones Acumuladas	311.021,81	22.061,57	-	333.083,38
	<b>311.021,81</b>	<b>22.061,57</b>	-	<b>333.083,38</b>

**NOTA #13 ACTIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento De activos diferidos es el siguiente

Gasto diferido 2002	183.073,37
Amortización acumulada 2002	(183.073,37)
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>-</b>

#### **NOTA #14 CTAS PAGAR PROVEEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de las cuentas por pagar de proveedores es el siguiente

Proveedores Nacionales	503.895,63
Otros Proveedores	<u>571.807,00</u>
<b>TOTAL CTAS PAG PROVEEEDORES</b>	<b>1.075.702,63</b>

#### **NOTA #15 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de las obligaciones instituciones financieras es el siguiente

Banco Internacional	<u>833.481,35</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANCIER</b>	<b>833.481,35</b>

#### **NOTA #16 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de las obligaciones tributarias es el siguiente

Imp. A la Renta por Pagar	66.289,34
Retenciones en la fuente por pagar	<u>4.295,93</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>70.585,27</b>

#### **NOTA #17 IESS**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente

Aportes IESS Dic/08	12.913,80
Prestamos Quirografarios IESS Dic/08	558,97
Provisión Fondos Reserva	<u>11.520,73</u>
<b>TOTAL IESS</b>	<b>24.993,50</b>

#### **NOTA #18 EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de los empleados es el siguiente

Liquidaciones por Pagar	4.026,97
Multas al Personal	5.487,72
Comisiones Por Pagar	17.617,71
Provisiones por Pagar	20.448,20
Gustavo Muñoz	10.327,61
15% participacion Trabajadores	<u>39.748,56</u>
<b>TOTAL EMPLEADOS</b>	<b>97.656,77</b>

#### **NOTA #19 ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de otras cuentas por pagar es el siguiente

Otras cuentas comerciales por pagar	1.700,44
Proveedores Exterior	1.156.383,97
Compañías Relacionadas por Pagar	49.936,21
Accionistas y Socios por Pagar	3.924,14
Por Pagar al Exterior Corto Plazo	1.997.297,42

**TOTAL ACREEDORES VARIOS** **3.209.242,18**

#### **NOTA #20 PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de otras cuentas por pagar largo Plazo es el siguiente

Cadbury Ecuador S.A.	10.165,07
Ecorae. Gtía. Recibida Arrendamiento	7.777,88
Mercaderías en Consignación	1.361,30
Seguros Gtía. Licitaciones	<u>(1.361,30)</u>

**TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO** **17.942,95**

#### **NOTA # 21 PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2008 de patrimonio Accionistas es el siguiente

Capital Social	800,00
Reserva legal	25.440,25
Reserva Facultativa	47.700,65
Reserva de Capital	27.073,02
Resultados	104.368,03
Utilidades Ejercicio 2007	(112.196,67)

**TOTAL PATRIMONIO** **93.185,28**