



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

A los señores accionistas de  
**VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA**, al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Del examen de auditoría efectuado, se ha determinado que:

- 1.- En la venta de activos fijos no se facturó el IVA por USD 2,160.00 y por ende tampoco se declaró como venta, pero si se registró el producto de dicha venta en los resultados corrientes.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían efectuarse de ser considerados necesarios, sobre lo descrito en, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de VICOSA al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, abril 26 del 2004

Atentamente,

*J. Patricio Lincango* Consulauditores Cía Ltda  
SC-RNAE-Nº 316

Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNCE-RN#21867



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.			
ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS			
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002			
		2003	2002
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	50,562.06	42,831.32
CLIENTES	(NOTA 4)	291,278.46	375,692.06
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	246,758.54	288,951.15
INVENTARIOS	(NOTA 6)	45,964.83	53,594.96
INVERSIONES TEMPORALES			58,445.60
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>634,563.89</b>	<b>819,515.09</b>
PROPIEDAD Y EQUIPO	(NOTA 7)	387,436.01	420,459.08
OTROS ACTIVOS FIJOS	(NOTA 8)	5,937.75	5,937.75
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,027,937.65</b>	<b>1,245,911.92</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
		353,519.67	96,720.34
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
DIVIDENDOS POR PAGAR		96,720.34	42,207.30
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	256,799.33	283,352.55
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 11)	22,464.35	27,075.66
RETENCIONES POR PAGAR	(NOTA 10)	55,495.21	78,044.26
PROVIS.BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 12)	82,181.80	84,718.30
PROV.JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2g)	85,595.33	96,950.33
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>599,256.36</b>	<b>612,348.40</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	44,000.00	44,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	30,556.68	30,556.68
RESERVA ESTATUTARIA		5,647.28	5,647.28
RESERVA FACULTATIVA		10,434.04	10,434.04
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 15)	331,783.82	331,783.82
UTILIDAD EJERCICIO		6,259.47	211,141.70
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>428,681.29</b>	<b>633,563.52</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,027,937.65</b>	<b>1,245,911.92</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DÚQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

	2003	2002
INGRESOS OPERACIONALES	3,054,784.70	4,317,484.62
(-) COSTO DE OPERACION Y VENTAS	(2,690,319.89)	(3,691,050.00)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	364,464.81	626,434.62
(-) GASTOS		
MANTENIMIENTO	(18,502.05)	(21,885.71)
ADMINISTRACION	(454,960.77)	(523,368.92)
GASTOS BANCARIOS	(2,318.74)	(8,453.74)
TOTAL GASTOS	(475,781.56)	(553,708.37)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(111,316.75)	72,726.25
INGRESOS NO OPERACION (NOTA 16)	117,576.22	138,415.45
UTILIDAD EJERCICIO	6,259.47	211,141.70
PARTICIPACION EMPLEADOS	(938.92)	(31,671.26)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(1,330.14)	(44,867.61)
UTILIDAD NETA EJERCICIO	3,990.41	134,602.83

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/DIC/02	<u>44,000.00</u>	44,000.00
SALDO AL 31/DIC/03		
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/DIC/02	<u>30,556.68</u>	30,556.68
SALDO AL 31/DIC/03		
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/DIC/02	<u>10,434.04</u>	10,434.04
SALDO AL 31/DIC/03		
RESERVA ESTATUTARIA		
SALDO AL 31/DIC/02	<u>5,647.28</u>	5,647.28
SALDO AL 31/DIC/03		
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/DIC/02	<u>331,783.82</u>	331,783.82
SALDO AL 31/DIC/03		
UTILIDAD EJERCICIO 2003		<u>6,259.47</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>428,681.29</u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DÚQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3,139,198.30
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADO	(3,170,857.11)
PAGO DIVIDENDOS	(156,628.66)
GASTOS FINANCIEROS	(2,318.74)
OTROS INGRESOS	117,576.22
INVERSIONES TEMPORALES	58,445.60
OTRAS CTAS POR COBRAR	42,192.61
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>27,608.22</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	(26,522.48)
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	18,000.00
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(8,522.48)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCIÓN PROV.JUBILACION PATRONAL	(11,355.00)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:	<u>(11,355.00)</u>
DISMINUCIÓN NETA EFECTIVO DEL AÑO 2003	7,730.74
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2003	42,831.32
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2003	<u><u>50,562.06</u></u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
NETO PROVISTO POR OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,259.47
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	41,545.55
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
DISMINUCIÓN CLIENTES	84,413.60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,192.61
INVENTARIOS	7,630.13
INVERSIONES TEMPORALES	58,445.60
CUENTAS POR PAGAR	(26,553.22)
OBLIGACIONES PATRONALES	(4,611.31)
RETENCIONES POR PAGAR	(22,549.05)
PAGO DEVIDENDOS	(156,628.66)
PROVIS.BENEFICIOS SOCIALES	(2,536.50)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	<u><u>27,608.22</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## **CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### **VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA**

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2003, expresados en USD dólares.

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde noviembre de 1972 y su objetivo principal consiste en la prestación de servicios de investigación, información y protección a personas, negocios, o empresas; suministrar personal a empresas, negocios, para el mantenimiento de edificios y oficinas; proporcionar a personas, negocios o empresas servicio de investigación de antecedentes para concesión de crédito y efectuar cobranzas. Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social. .

El domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior, por lo que se han establecido otros centros de operación en las ciudades de Cuenca y Guayaquil.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes y mediante resolución No.0064 de enero de 1992 del Ministerio de Gobierno y Policía, VICOSA obtiene la autorización de funcionamiento como empresa de seguridad, relativo a la protección y vigilancia de personas y bienes e investigación. Además mediante resolución N°02Q.IJ.2394 del 2/julio/02 de la Superintendencia de Compañías, se le autorizó la conversión de capital y elevación de estatutos de la reforma de su objeto social: "la compañía tiene por finalidad proporcionar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes, muebles e inmuebles; de investigación y custodia de valores".

Con fecha 21/enero/03 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se aprobó la prórroga de plazo de duración y la reforma de estatutos, se inscribió en el Registro Mercantil el 3/feb/03, con el N° 370, tomo 134.

#### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2003, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios de uniformes, suministros, materiales y equipos de servicio, están registrados al costo de adquisición, utilizando el método promedio, el cual no excede el valor de mercado. El costo de operación y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

c) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos Computación	20%
Vehículos e, instalaciones	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos y Armas de Servicio	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones se registran al costo de adquisición y los intereses se registran al vencimiento en su valor neto ganado.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta de las utilidades obtenidas, en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

g) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2003, tiene provisionado un valor de USD \$85.595.33 por dicho concepto, con base a estudios de cálculo actuarial del año 1997; del saldo inicial se ha pagado en el año USA.\$11.355 a los trabajadores que se han jubilado.

h) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

**3.- CAJA - BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	940.00
Cuentas Corrientes y ahorros	<u>49,622.06</u>
Total	<u>50,562.06</u>

**4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes**

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Clientes Quito	182,131.66
Clientes Guayaquil	87,496.96
Clientes Cuenca	<u>70,600.71</u>
Subtotal Clientes	<u>340,229.33</u>
(-) Provisión incobrables	<u>( 48,950.87)</u>
Total clientes neto	<u>291,278.46</u>
	=====

De acuerdo a la información suministrada por la Administración de VICOSA, se mantiene como clientes pasivos y sin movimiento (ex-clientes con dificultades para el cobro desde 1994) en Guayaquil USD 13,945.82; además se encuentran créditos vencidos e incobrables de clientes Quito por USD 21,255.22 y en Cuenca por USD 8,849.47; con lo cual la cartera vencida e incobrable asciende a USD 44,050.51.

En el 2003, la compañía no provisionó para créditos concedidos y no cobrados a clientes, para cubrirse de los riesgos de incobrabilidad, manteniéndose el saldo del año anterior que era de USD 48,950.87. La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 14,39% del total de cuentas por cobrar clientes.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Empleados	12,961.00
Comisariato VICOSA	7,575.00
EUROSAVIR S.A.	10,210.94
SAVIR S.A.	22,754.96
Fondos en Garantía	3,396.20
Cuentas por Liquidar Guayaquil-CUENCA	138,210.94
SERFIN	6,379.31
Raquel Palacios	3,753.11
Impuesto Patrimonio Sociedades 1%	732.00 *1
Retenciones en la Fuente	31,165.58
Valores en tránsito (monitoreo)	1,063.49
Varias Cuentas por Cobrar	9,619.50
Total otras cuentas por cobrar	<u>247,822.03</u>

\*1 Son gastos no deducibles.

**6.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Equipos para monitoreo	1,020.44
Inventario Reinversores de energía	1,640.28
Inventario Cámaras Seguridad	3,808.26
Inventario Uniform.,calzado, prod.ter.	28,657.82
Equipos de servicio y seguridad	9,063.51
Otros inventarios de seguridad	585.70
Inventario suministros oficina	125.33
Total	<u>44,901.34</u>

**7.- PROPIEDAD Y EQUIPO.-** Este rubro se resume como sigue:

	USD
Instalaciones 31/12/02 y 31/12/03	15,141.04
Terrenos 31/12/02 y 31/12/03	2,118.04
Edificios 31/12/02 y 31/12/03	89,197.64
Equipos Computación 31/12/02	68,723.85
aumentos 2003	4,712.56
saldo 31/12/03	<u>73,436.41</u>
Muebles, enseres, equipo oficina 31/12/02	88,257.62
aumentos 2003	570.31
saldo 31/12/03	<u>88,827.93</u>
Vehículos 31/12/02	567,453.33
disminuciones 2003	(118,010.32)
aumentos netos 2003	64,648.32
saldo 31/12/03	<u>514,091.33</u>



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**12.- PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES**

Dentro de este rubro se han agrupado las siguientes provisiones de beneficios sociales anuales, a saber:

Prov. décimo tercer sueldo	12,642.29
Prov. décimo cuarto sueldo	39,953.37
Prov. vacaciones	2,488.80
Prov. indemnizaciones	1,900.31
Prov. fondo de reserva	<u>25,197.03</u>
Suman	<u>82,181.80</u>

**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de VICOSA es de USD 44,000 dividido en 44.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

**14.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

**16.- INGRESOS NO OPERACIONALES**

En este rubro se han agrupado, los siguientes conceptos:

Intereses ganados inversiones temporales	3,690.51
Recuperaciones y reembolsos	110,359.99
Varios ingresos no operacionales	<u>3,525.72</u>
Suman	<u>117,576.22</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Equipo de Servicio 31/12/02	247,945.47
aumentos 2003	1,536.87
saldo 31/12/03	249,482.34
Armas de Servicio 31/12/02	119,892.35
disminución 2003	(13,472.04)
saldo 31/12/03	133,364.39
SUBTOTAL	1'165,659.12
(-) depreciación acumulada 31/12/03	( 778,223.11)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	387,436.01
	=====

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 41,545.55 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.

### 8.- INVERSIONES EN OTROS ACTIVOS

Se incluyen valores pagados por membresías individuales y corporativas al Club VIP., por un valor total de USD 5,937.75. No se han recibido dividendos.

### 9.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores locales:

Sobregiro ocasional	52,097.85
Cuentas por liquidar (agencias)	165,323.94
ANSESA-Quito-Guayaquil	17,969.16
Otras cuentas por pagar	21,408.38
Total cuentas por pagar	256,799.33
	=====

### 10.- RETENCIONES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	958.81
IESS por pagar (aportes y préstamos)	17,889.28
Comisariato VICOSA	108,32
Retenciones en la fuente por pagar	685.74
Retenciones IVA por pagar	21,304.58
Otras retenciones	14,548.48
Total	55,495.21
	=====

### 11.- OBLIGACIONES PATRONALES

Dentro de este rubro se han registrado las provisiones por sueldos y remuneraciones adicionales mensuales a diciembre de 2003, por pagar al personal de VICOSA por USD 22,464.35 y que se lo cancela en los primeros días de enero/2004.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINÇANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DÚQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos de 1997 a 2002, inclusive.

**18.- EVENTOS POSTERIORES**

Con fecha 10/marzo/04, registro oficial N° 289 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se introdujo cambios en los dictámenes del auditor externo y memoria anual del administrador en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido con las licencias respectivas.

**19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 26 del 2004), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\\*\*\*\*