

101703

101703

**TRANSFERDATOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2005 JUNTO CON EL INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**Guayaquil, 17 de Mayo del 2006**

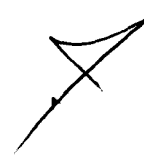
**A los Accionistas y Juntas de Directores  
De la Compañía TRANSFERDATOS S.A.**

Hemos Auditado el Balance General de la Compañía. **TRANSFERDATOS S.A. al 31 de Diciembre del 2005** y los correspondientes Estados Financieros, Balance General, Estado de Perdidas y Ganancias terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basadas en nuestra auditoria.

Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria generalmente aceptadas. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable y que a demás los Estados Financieros no contienen Errores. Una Auditoria incluye el examen a base de pruebas, 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 hechas por la gerencia, así como una Evaluación General de la presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base en los resultados finales.

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **TRANSFERDATOS S.A. al 31 de Diciembre del 2005**, los resultados de sus operaciones y los Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
**CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
Reg. SC-RNAE-527



**TRANSFERDATOS S.A.**  
CUADRO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

**ACTIVOS**

|                                                            | PERIODO 2005        | PERIODO 2004        | VARIACION          |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| EFFECTIVO                                                  | 1 087.00            | 1 047.00            | 50.00              |
| BANCOS                                                     | 28 386.81           | 11 126.61           | 17 272.20          |
| <b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>                             | <b>29 486.81</b>    | <b>12 173.61</b>    | <b>17 322.20</b>   |
| INVENTARIOS                                                | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| INVENTARIOS                                                | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                                | 164 647.50          | 107 253.86          | 57 393.62          |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                                     |                     | 217 917.19          | -217 917.19        |
| CREDITO FISCAL                                             | 200 975.39          | 328 961.82          | -37 986.53         |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                   | 117 946.43          | 414 242.89          | -296 296.22        |
| <b>TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE</b>                            | <b>573 669.32</b>   | <b>1 068 375.64</b> | <b>-494 706.32</b> |
| PAGOS ANTICIPADOS                                          | 70 389.00           | 142 317.88          | -71 918.88         |
| <b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>                          | <b>70 389.00</b>    | <b>142 317.88</b>   | <b>-71 918.88</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>                           | <b>673 464.13</b>   | <b>1 222 967.11</b> | <b>-549 402.98</b> |
| ACTIVOS FIJOS                                              |                     |                     |                    |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (VIADQ)              | 68 670.05           | 66 940.83           | 1 729.22           |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (VIREV)              |                     |                     | 0.00               |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (DEP.VIADQ)          | -21 795.48          | -13 986.73          | -7 808.75          |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (DEP.VIREV)          |                     |                     | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA</b>    | <b>46 874.57</b>    | <b>52 954.10</b>    | <b>-6 079.53</b>   |
| VEHICULOS (VIADQ)                                          | 51 956.24           | 51 956.24           | 0.00               |
| VEHICULOS (VIREV)                                          |                     |                     | 0.00               |
| VEHICULOS (DEP.VIADQ)                                      | -17 373.11          | -8 111.04           | -11 262.07         |
| VEHICULOS (DEP.VIREV)                                      |                     |                     | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO VEHICULOS</b>                                | <b>34 583.13</b>    | <b>43 845.20</b>    | <b>-11 262.07</b>  |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (VIADQ)                                | 13 442.08           | 10 870.12           | 2 571.96           |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (VIREV)                                |                     |                     | 0.00               |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (DEP.VIADQ)                            | -3 145.96           | -226.25             | -2 919.71          |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (DEP.VIREV)                            |                     |                     | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO OTROS ACTIVOS</b>                            | <b>10 296.12</b>    | <b>10 643.87</b>    | <b>-347.75</b>     |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (VIADQ)                             | 42 054.64           | 40 803.64           | 1 251.00           |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (VIREV)                             |                     |                     | 0.00               |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (DEP.VIADQ)                         | -36 016.76          | -27 155.73          | -8 861.03          |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (DEP.VIREV)                         |                     |                     | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO EQUIPOS DE COMPUTACION</b>                   | <b>6 037.88</b>     | <b>13 647.91</b>    | <b>-7 610.03</b>   |
| EQUIPO PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (VIADQ)      | 615 026.05          | 281 982.05          | 333 044.00         |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (VIREV)     |                     |                     | 0.00               |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (DEP.VIADQ) | -344 695.51         | -135 856.65         | -208 838.86        |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (DEP.VIREV) |                     |                     | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO EQ. PARA LA RENTA Y DE LABORATORIO</b>       | <b>270 330.54</b>   | <b>146 125.40</b>   | <b>124 205.14</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>                                | <b>368 124.24</b>   | <b>268 216.28</b>   | <b>99 907.96</b>   |
| GASTOS DE CONSTITUCION (VIADQ)                             | 755.37              | 755.37              | 0.00               |
| INSTALACIONES                                              | 12 958.96           | 12 958.96           | 0.00               |
| OBRA CIVIL                                                 | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| AMORTIZACION ACUMULADA                                     | -9 311.83           | -5 688.95           | -3 624.88          |
| <b>TOTAL NETO GASTOS DIFERIDOS</b>                         | <b>4 402.50</b>     | <b>8 027.38</b>     | <b>-3 624.88</b>   |
| DEPOSITO EN GARANTIA                                       | 5 801.52            | 0.00                | 5 801.52           |
| OTROS ACTIVOS                                              | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>                  | <b>5 801.52</b>     | <b>0.00</b>         | <b>5 801.52</b>    |
| ACTIVOS A LARGO PLAZO - INVERSIONES                        | 398 376.08          | 0.00                | 398 376.08         |
| <b>TOTAL NETO A LARGO PLAZO</b>                            | <b>398 376.08</b>   | <b>0.00</b>         | <b>398 376.08</b>  |
| <b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>           | <b>408 680.10</b>   | <b>8 027.38</b>     | <b>400 652.72</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                                     | <b>1 480 168.47</b> | <b>1 500 110.77</b> | <b>-19 942.30</b>  |

**PASIVO Y PATRIMONIO**

|                                                             |                     |                     |                    |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| OBLIGACIONES BANCARIAS                                      | 0.00                | 28 687.87           | -28 687.87         |
| OBLIGACIONES A PROVEEDORES                                  | 788 572.96          | 748 037.25          | 40 535.71          |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                                      | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                     | 36 960.37           | 27 896.10           | 9 064.27           |
| ANTICIPO DE CLIENTES                                        | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| <b>TOTAL NETO DE OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>       | <b>825 533.33</b>   | <b>804 624.22</b>   | <b>20 909.11</b>   |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR IESS                         | 865.86              | 0.00                | 865.86             |
| PROVISIONES SOCIALES PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR | 37 119.40           | 0.00                | 37 119.40          |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR A EMPLEADOS                  | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                         | 60 100.36           | 18 648.10           | 41 452.26          |
| <b>TOTAL NETO DE PASIVO ACUMULADO E IMPUESTOS</b>           | <b>98 085.62</b>    | <b>18 648.10</b>    | <b>79 437.52</b>   |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                        | 298 316.59          | 290 472.12          | 7 844.47           |
| TOTAL OBLIGACION A LARGO PLAZO (OBLIGACIONES BANCARIAS)     | 0.00                | 100 000.00          | -100 000.00        |
| <b>TOTAL NETO DE PASIVO LARGO PLAZO</b>                     | <b>298 316.59</b>   | <b>390 472.12</b>   | <b>-100 000.00</b> |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>                                      | <b>1 221 935.54</b> | <b>1 213 744.44</b> | <b>8 191.10</b>    |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO                                   | 34 000.00           | 34 000.00           | 0.00               |
| RESERVA LEGAL-FACULTATIVA-ESTATUTARIA                       | 52 558.62           | 17 481.63           | 35 077.19          |
| RESERVA DE CAPITAL                                          | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION                           | 0.00                | 0.00                | 0.00               |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO                                    | 136 657.22          | 220 680.73          | -84 023.51         |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS A ACCIONISTAS AÑOS ANTERIORES       | 5 086.80            | 14 203.87           | -9 117.07          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                  | <b>228 202.64</b>   | <b>286 366.23</b>   | <b>-58 163.59</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>                         | <b>1 480 168.47</b> | <b>1 500 110.77</b> | <b>-19 942.30</b>  |

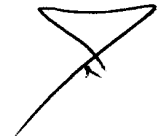
**TRANSFERDATOS S.A.**  
**CUADRO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

|                                                            | ACTIVOS             |                     | VARIACION          |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|                                                            | PERIODO 2005        | PERIODO 2004        |                    |
| EFFECTIVO                                                  | 1.097,00            | 1.047,00            | 50,00              |
| BANCOS                                                     | 26.398,81           | 11.126,81           | 17.272,20          |
| <b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>                             | <b>26.495,81</b>    | <b>12.173,81</b>    | <b>17.322,20</b>   |
|                                                            |                     |                     |                    |
| INVENTARIOS                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| INVENTARIOS                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
|                                                            |                     |                     |                    |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                                | 164.647,50          | 107.253,88          | 57.393,62          |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                                     | 0,00                | 217.917,19          | -217.917,19        |
| CREDITO FISCAL                                             | 290.975,39          | 328.981,92          | -37.986,53         |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                   | 117.946,43          | 414.242,65          | -296.296,22        |
| <b>TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE</b>                            | <b>573.569,32</b>   | <b>1.068.375,64</b> | <b>-494.806,32</b> |
|                                                            |                     |                     |                    |
| PAGOS ANTICIPADOS                                          | 70.399,00           | 142.317,86          | -71.918,86         |
| <b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>                          | <b>70.399,00</b>    | <b>142.317,86</b>   | <b>-71.918,86</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>                           | <b>673.664,13</b>   | <b>1.222.867,11</b> | <b>-549.402,98</b> |
|                                                            |                     |                     |                    |
| ACTIVOS FIJOS                                              |                     |                     |                    |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (V/ADQ)              | 68.670,05           | 66.940,63           | 1.729,42           |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (V/REV)              |                     |                     | 0,00               |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (DEP.V/ADQ)          | -21.795,48          | -13.986,73          | -7.808,75          |
| MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA (DEP.V/REV)          |                     |                     | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA</b>    | <b>46.874,57</b>    | <b>52.953,90</b>    | <b>-6.079,33</b>   |
|                                                            |                     |                     |                    |
| VEHICULOS (V/ADQ)                                          | 51.956,24           | 51.956,24           | 0,00               |
| VEHICULOS (V/REV)                                          |                     |                     | 0,00               |
| VEHICULOS (DEP.V/ADQ)                                      | -17.373,11          | -8.111,04           | -11.262,07         |
| VEHICULOS(DEP.V/REV)                                       |                     |                     | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO VEHICULOS</b>                                | <b>34.583,13</b>    | <b>43.845,20</b>    | <b>-11.262,07</b>  |
|                                                            |                     |                     |                    |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (V/ADQ)                                | 13.442,08           | 10.870,12           | 2.571,96           |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (V/REV)                                |                     |                     | 0,00               |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (DEP.V/ADQ)                            | -3.145,96           | -226,25             | -2.919,71          |
| OTROS ACTIVOS FIJOS (DEP.V/REV)                            |                     |                     | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO OTROS ACTIVOS</b>                            | <b>10.296,12</b>    | <b>10.643,87</b>    | <b>-347,75</b>     |
|                                                            |                     |                     |                    |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (V/ADQ)                             | 42.054,64           | 40.803,64           | 1.251,00           |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (V/REV)                             |                     |                     | 0,00               |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (DEP.V/ADQ)                         | -36.016,76          | -27.155,73          | -8.861,03          |
| EQUIPOS DE COMPUTACION (DEP.V/REV)                         |                     |                     | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO EQUIPOS DE COMPUTACION</b>                   | <b>6.037,88</b>     | <b>13.647,91</b>    | <b>-7.610,03</b>   |
|                                                            |                     |                     |                    |
| EQUIPO PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (V/ADQ)      | 615.028,05          | 281.982,05          | 333.046,00         |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (V/REV)     |                     |                     | 0,00               |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (DEP.V/ADQ) | -344.695,51         | -135.856,65         | -208.838,86        |
| EQUIPOS PARA LA RENTA - EQUIPOS DE LABORATORIO (DEP.V/REV) |                     |                     | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO EQ. PARA LA RENTA Y DE LABORATORIO</b>       | <b>270.332,54</b>   | <b>146.125,40</b>   | <b>124.207,14</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>                                | <b>368.124,24</b>   | <b>269.216,28</b>   | <b>98.907,96</b>   |
|                                                            |                     |                     |                    |
| GASTOS DE CONSTITUCION (V/ADQ)                             | 755,37              | 755,37              | 0,00               |
| INSTALACIONES                                              | 12.958,96           | 12.958,96           | 0,00               |
| OBRA CIVIL                                                 | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| AMORTIZACION ACUMULADA                                     | -9.311,83           | -5.686,95           | -3.624,88          |
| <b>TOTAL NETO GASTOS DIFERIDOS</b>                         | <b>4.402,50</b>     | <b>8.027,38</b>     | <b>-3.624,88</b>   |
|                                                            |                     |                     |                    |
| DEPOSITO EN GARANTIA                                       | 5.801,52            | 0,00                | 5.801,52           |
| OTROS ACTIVOS                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>                  | <b>5.801,52</b>     | <b>0,00</b>         | <b>5.801,52</b>    |
|                                                            |                     |                     |                    |
| ACTIVOS A LARGO PLAZO - INVERSIONES                        | 398.376,08          | 0,00                | 398.376,08         |
| <b>TOTAL NETO A LARGO PLAZO</b>                            | <b>398.376,08</b>   | <b>0,00</b>         | <b>398.376,08</b>  |
| <b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>           | <b>408.580,10</b>   | <b>8.027,38</b>     | <b>2.178,64</b>    |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                                     | <b>1.450.168,47</b> | <b>1.500.110,77</b> | <b>-448.318,96</b> |

**TRANSFERDATOS S.A.**  
**CUADRO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

|                                                             | PERIODO 2005        | PERIODO 2004        | VARIACION          |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| OBLIGACIONES BANCARIAS                                      | 0,00                | 28.587,87           | -28.587,87         |
| OBLIGACIONES A PROVEEDORES                                  | 788.572,96          | 748.037,25          | 40.535,71          |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                                      | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                     | 36.990,37           | 27.899,10           | 9.091,27           |
| ANTICIPO DE CLIENTES                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| <b>TOTAL NETO DE OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR</b>       | <b>825.563,33</b>   | <b>804.524,22</b>   | <b>20.939,11</b>   |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR IESS                         | 865,86              | 0,00                | 865,86             |
| PROVISIONES SOCIALES PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR | 37.119,40           | 0,00                | 37.119,40          |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR A EMPLEADOS                  | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                         | 60.100,36           | 18.848,10           | 41.452,26          |
| <b>TOTAL NETO DE PASIVO ACUMULADO E IMPUESTOS</b>           | <b>98.085,62</b>    | <b>18.848,10</b>    | <b>79.437,52</b>   |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                        | 298.316,59          | 290.472,12          | 7.844,47           |
| TOTAL OBLIGACION A LARGO PLAZO (OBLIGACIONES BANCARIAS)     | 0,00                | 100.000,00          | -100.000,00        |
| <b>TOTAL NETO DE PASIVO LARGO PLAZO</b>                     | <b>298.316,59</b>   | <b>390.472,12</b>   | <b>-100.000,00</b> |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>                                      | <b>1.221.965,54</b> | <b>1.213.744,44</b> | <b>378,63</b>      |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO                                   | 34.000,00           | 34.000,00           | 0,00               |
| RESERVA LEGAL-FACULTATIVA-ESTATUTARIA                       | 52.558,82           | 17.481,63           | 35.077,19          |
| RESERVA DE CAPITAL                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION                           | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO ANTES DE PE, IR Y RL               | 0,00                | 220.680,73          | -220.680,73        |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO DESPUES DE PE, IR Y RL             | 136.577,22          | 0,00                | 136.577,22         |
| UTILIDADES DISTRIBUIR ACCIONISTAS AÑOS ANTERIORES           | 5.086,89            | 14.203,97           | -9.117,08          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                  | <b>228.222,93</b>   | <b>286.366,33</b>   | <b>-58.143,40</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>                         | <b>1.450.188,47</b> | <b>1.500.110,77</b> | <b>-57.786,77</b>  |



**TRANSFERDATOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Expresado en Dolares de E.U.A.)**  
**ACTIVOS**

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>      |                   |
| Caja y Bancos                   | 29.495,81         |
| Cuentas por Cobrar, Neto        | 164.647,50        |
| Otras Cuentas por Cobrar        | 117.946,43        |
| Credito Fiscal                  | 290.975,39        |
| Pagos Anticipados               | 70.399,00         |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b> | <b>673.464,13</b> |

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| <b>INVENTARIOS</b> | <b>0,00</b> |
| <b>INVENTARIOS</b> | <b>0,00</b> |

**MUEBLES-EQUIPOS/TOTAL ACTIVOS NETO** 368.124,24

**CARGOS/GASTOS DIFERIDOS, NETO** 4.402,50

**OTROS ACTIVOS DIFERIDOS** 5.801,52

**ACTIVOS A LARGO PLAZO - INVERSIONES** 398.376,08

**TOTAL DE ACTIVOS** **1.450.168,47**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>         |                   |
| Obligaciones Bancarias             | 0,00              |
| Impuestos Por Pagar                | 98.085,62         |
| Cuentas por pagar Proveedores      | 788.572,96        |
| Otras Cuentas por Pagar            | 36.990,37         |
| <b>Total de Pasivos Corrientes</b> | <b>923.648,95</b> |

**Documentos por Pagar o Largo Plazo** 298.316,59

|                                               |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>         |                   |
| Capital suscrito y pagado                     | 34.000,00         |
| Reserva Legal-Facultativa                     | 52.558,82         |
| Aporte para Futura Capitalizacion             | 0,00              |
| Utilidades del Ejercicio                      | 136.557,22        |
| Utilidades distribuir Accionistas             | 5.086,89          |
| <b>Total de Patrimonio de Los Accionistas</b> | <b>228.202,93</b> |

**Total de Pasivos y Patrimonio de los Accionistas** **1.450.168,47**

**TRANSFERDATOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Expresado en Dolares de E.U.A.)**

|                                                                                           |                                                                                                           |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| INGRESOS NETOS                                                                            |                                                                                                           | 113,83                   |
| VENTAS                                                                                    |                                                                                                           | 2.033.146,02             |
|                                                                                           | UTILIDAD BRUTA                                                                                            | <u>2.033.259,85</u>      |
| GASTOS DE OPERACIÓN:                                                                      |                                                                                                           |                          |
| GENERALES Y ADMINISTRATIVOS                                                               | 788.888,20                                                                                                |                          |
| COSTO DE VENTA                                                                            | 997.209,25                                                                                                |                          |
|                                                                                           |                                                                                                           | <u>1.786.097,45</u>      |
|                                                                                           | UTILIDAD ANTES DE OTROS<br>(EGRESOS)                                                                      | 247.162,40               |
| OTROS EGRESOS:                                                                            |                                                                                                           |                          |
| GASTOS FINANCIERO, NETOS                                                                  | 0,00                                                                                                      |                          |
| OTROS, NETO                                                                               | <u>0,00</u>                                                                                               |                          |
|                                                                                           |                                                                                                           | <u>0,00</u>              |
|                                                                                           | UTILIDAD ANTES DE PROVISION PARA<br>PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS<br>UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA | 247.162,40               |
| PROVISION PARA PARTICIPACION<br>DE . PERSONAL EN LAS UTILIDADES, E<br>IMPUESTO A LA RENTA |                                                                                                           | <u>37.074,36</u>         |
|                                                                                           | UTILIDAD NETA                                                                                             | <u><u>210.088,04</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



**TRANSFERDATOS S.A.****ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****(Expresado en Dolares de E.U.A)**

|                                                 | Capital<br>social<br>suscrito<br>y pagado | Capital en<br>tramite | Aporte de<br>accionistas | Capital<br>Adicional | RESERVA<br>LEGAL | Utilidades<br>no<br>apropiadas |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004               | 34.000,00                                 | -                     | -                        | -                    | -                | -                              |
| MAS (MENOS) TRANSACCIONES DURANTE<br>EL PERIODO | -                                         | -                     | -                        | -                    | -                | 5.086,89                       |
| MAS (MENOS) RESERVA LEGAL<br>DURANTE EL PERIODO | -                                         | -                     | -                        | -                    | 52.558,82        | -                              |
| APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE<br>CAPITAL       | -                                         | -                     | -                        | -                    | -                | -                              |
| UTILIDAD NETA                                   | <u>136.557,22</u>                         | <u>-</u>              | <u>-</u>                 | <u>-</u>             | <u>-</u>         | <u>14.203,97</u>               |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005              | <u>170.557,22</u>                         | <u>0,00</u>           | <u>0,00</u>              | <u>0,00</u>          | <u>52.558,82</u> | <u>19.290,86</u>               |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado





**TRANSFERDATOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                                                               |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Utilidad Neta                                                                                 | 136.557,22  |
| Conciliación de la utilidad neta y el efectivo<br>proveniente de la actividades de operación: |             |
| Depreciaciones                                                                                | -423.026,82 |
| Provisiones                                                                                   | 18.648,10   |
| Provision para participación del personal en las<br>utilidades e impuesto a la renta.         | 89.596,37   |

**Aumento(disminucion) neto en la actividad de la operación.**

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| Variación en la actividad de la operación(Mas - Menos) | 207.720,94 |
|--------------------------------------------------------|------------|

|                                                               |                  |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Efectivo neto proveniente de las actividades de<br>operación. | <u>29.495,81</u> |
|---------------------------------------------------------------|------------------|

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| Aumento o Disminucion de caja y bancos | 17.322,20 |
|----------------------------------------|-----------|

|                                              |           |
|----------------------------------------------|-----------|
| Saldo de caja y bancos al inicio del periodo | 12.173,61 |
|----------------------------------------------|-----------|

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| Saldo de caja y bancos al final del periodo | <u>29.495,81</u> |
|---------------------------------------------|------------------|

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



**TRANSFERDATOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresadas en Dólares de E.U.A)**

**1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida el 7 de Septiembre del 2000 con el objeto principal de dedicarse a Proveer Servicios de Transmisión de Datos.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACION**

Los registros contables de la Compañía son llevados en dólares de E.U.A. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

**MUEBLES / EQUIPOS Y ACTIVOS TOTALES**

Los muebles / equipos / activos totales están registrados al costo de adquisición según se expone en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de muebles y equipos, mientras que los reemplazos reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los muebles y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta.



### 3. CUENTA BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005, las cuentas bancarias de la empresa TRANSFERDATOS S.A. expresan los siguientes movimientos

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| BANCO DEL PACIFICO  | \$ 1.158,93 |
| BANCO DEL PICHINCHA | \$20.139,66 |
| CHEQUES EN CUSTODIA | \$ 7.100,22 |

---

**\$28.398,81**

### 4. CUENTAS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2005, el movimiento de la cuenta efectivo es el siguiente

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| CAJA CHICA ADMINISTRATIVA | \$ 252,00 |
| CAJA CHICA TECNICO        | \$ 745,00 |
| CAJA CHICA DPTO COBRANZAS | \$ 100,00 |

---

**\$ 1.097.00**

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005, las cuentas por cobrar consistían en:

|                                                    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                        | \$ 164.647,50 |
| PRESTAMOS A EMPLEADOS                              | \$ 15.417,12  |
| CUENTAS POR COBRAR PACIFICTEL (AMOR. NO DEVENGADA) | \$ 92.620,31  |
| DEUDORES DIVERSOS                                  | \$ 9.909,00   |

---

**\$ 282.593,93**

Menos.- Asignación para cuentas de dudoso cobro

0.00

---

**\$ 282.593,93**



## 6. MUEBLES / EQUIPOS Y ACTIVOS TOTALES.

Al 31 de Diciembre del 2005, los Activos Totales consistían en:

|                                   | Saldos al<br>31 de<br>Diciembre<br>del 2005 | Vidas<br>útiles<br>estimadas<br>años |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA      | 68.670.05                                   | 10                                   |
| VEHÍCULOS                         | 51.956.24                                   | 5                                    |
| OTROS ACTIVOS FIJOS               | 13.442.08                                   | 10                                   |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN            | 42.054.64                                   | 3                                    |
| EQUIPOS PARA RENTA - LABORATORIO  | 615.028.05                                  | 3                                    |
| <b>TOTAL DE MUEBLES / EQUIPOS</b> | <b>791.151.06</b>                           |                                      |
| MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA      | 423.026.82                                  |                                      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS NETO</b>      | <b>368.124.24</b>                           |                                      |

## 7. CUENTA DE ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta de activos diferidos expresa los siguientes movimientos.

- Existen instalaciones correspondientes a la Red Inteligente por un valor de \$ 12.958.96 y un valor amortizable por \$ 8.556.46
- Existen Depósitos en garantía por los siguientes conceptos: Garantía Parqueo por \$ 280,00, garantía de Medidor por \$521.52 y por concepto de oficina por un valor de \$5.000.00
- La cuenta Gastos de Constitución en este año se termino de amortizar dichos gastos como lo indica la ley en el lapso de 5 años después de constituir la compañía.

## 8. CUENTA INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005 las inversiones a largo plazo expresa el siguiente movimiento.

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Transtelco S.A. (Cuenta Integración de Capital)  | \$ 5.000,00  |
| Transtelco S.A. (Operacional)                    | \$122.055,34 |
| Aportes para Futura Capitalización en Transtelco | \$245.408,00 |
| Transtelco (Transferencia de Activos)            | \$ 25.912,74 |
|                                                  | -----        |
|                                                  | \$398.376,08 |

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005 las cuentas por pagar consistían en :

### PROVEEDORES

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| PROVEEDORES                  | 788.572.96 |
| CUENTAS POR PAGAR PACIFICTEL | 36.990.37  |
|                              | -----      |
|                              | 825.563.33 |

## 10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005 los pasivos acumulados consistían en los Impuestos del mes de Diciembre, I.E.S.S, Participación de empleados, etc.

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 1 % RETENCION EN LA FUENTE   | \$ 3.910.45  |
| 8 % RETENCION EN LA FUENTE   | \$ 340.11    |
| 5 % RETENCION EN LA FUENTE   | \$ 403.86    |
| 100 % RETENCION DEL IVA      | \$ 1.117.12  |
| RELACION DE DEPENDENCIA      | \$ 1.806.81  |
| I.E.S.S. POR PAGAR           | \$ 865.86    |
| 15 % PARTICIPACION EMPLEADOS | \$ 37.119.40 |
| 25 % IMPUESTO A LA RENTA     | \$ 52.522.01 |
|                              | -----        |
|                              | 98.085.62    |



#### **11. VENTAS NETAS**

Al 31 de Diciembre del 2005, las Ventas consistían en:

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Ventas         | 2.033.146,02        |
| Otros ingresos | 113,83              |
|                | <hr/>               |
|                | <b>2.033.259,85</b> |

#### **12. OBLIGACIONES POR PAGAR (OBLIGACIONES BANCARIAS)**

Al 31 De Diciembre del 2005 no hubo obligaciones a largo plazo con ninguna entidad financiera.

#### **13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS EXTERNAS**

Al 31 De Diciembre del 2005 no hubo transacciones con Compañías Externas.

#### **14. RESERVA LEGAL**

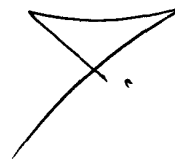
La Ley requiere que cada Compañía Anonima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social suscrito.

Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

#### **15. PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN PERSONAL EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.**

De acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador, las Compañías deben provisionar y pagar a sus trabajadores el 15% de las utilidades.

La provisión de impuesto a la Renta de la Compañía ha sido calculada utilizando al tasa del 25 % sobre las utilidades imponibles.





SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

## REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

SC-RNAE- No. 527

### CERTIFICADO

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. **04-G-DIC-0000302** DEL 22 DE ENERO DEL 2004 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO(A) E INSCRITO(A):

*Compañía CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.*

CON EL No. SC-RNAE- No. 527

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 5 DE FEBRERO DE 2004

Ab. MIGUEL MARTÍNEZ DÁVALOS  
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE  
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

**RESOLUCIÓN No. 04-G-DIC-**

0000302

**ABG. JORGE PLAZA AROSEMENA**  
**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**

**CONSIDERANDO:**

QUE, el Art. 318 de la Sección IX de la Codificación de la Ley de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de noviembre de 1999, establece la obligatoriedad para ciertas empresas de contar con el informe anual de auditoría externa, y confió a la Superintendencia de Compañías la función de calificar a las personas, naturales o jurídicas, que ejerzan la Auditoría Externa.

QUE, mediante Resolución No. 02.Q.ICI.007 del 2002-04-23, publicada en el Registro Oficial No. 564 del 26 de abril del 2002, la Superintendencia de Compañías expidió el Reglamento para la calificación y registro de las personas naturales y jurídicas que ejerzan la actividad de auditoría externa.

QUE, la compañía CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA. ha cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución referida en el considerando anterior, según consta en el informe presentado por el señor Intendente de Control e Intervención, mediante Oficio No. CAI-04.004 de 2004-01-09.

En ejercicio de la delegación conferida por el señor Superintendente de Compañías, según Resoluciones Nos. ADM-03172 de mayo 14 de 2003, ADM-03086 de marzo 26 de 2003; y, ADM-98205 de septiembre 28 de 1998.

**RESUELVE:**

**ARTICULO PRIMERO: CALIFICAR** a la compañía CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA. como auditor externo para que pueda ejercer las funciones señaladas en la Codificación de la Ley de Compañías, y en las resoluciones pertinentes, inscribir en el Registro Nacional de Auditores Externos y otorgarle el Certificado de Calificación como Auditor Externo, los cuales tendrán vigencia hasta el 30 de junio del año 2008.

**ARTICULO SEGUNDO: DISPONER** que la compañía CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA. publique por una sola vez la presente resolución en uno de los periódicos de mayor circulación de su domicilio. Un ejemplar de la publicación deberá entregarse a la Superintendencia de Compañías.

**ARTICULO TERCERO: ORDENAR** que el señor Secretario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, inscriba a la compañía CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA., en el Registro Nacional de Auditores Externos y cumpla con las demás formalidades previstas por la Ley y Reglamentos.

**COMUNIQUESE**, dada y firmada en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, a

22 ENE. 200

**ABG. JORGE PLAZA AROSEMENA**  
**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**

JMR/AES  
Patricia