

ALOMIL S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

 **EsRoBross**

EsRoBross Cía. Ltda.
Audidores Externos-Consultores

ALOMIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2005

ALOMIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2005

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

S/.M.	Miles de sucres ecuatorianos
USD	Dólares estadounidenses
REI	Resultado por Exposición a la Inflación
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado

Auditores Externos
García Avilés 408 y Luque
Edificio Finec. Piso 8, Oficina 802
Teléfono: 04-2512082 - 099198072
Casilla: 09-01-9024
E-mail: esrobross@mail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta de Accionistas de
ALOMIL S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de ALOMIL S.A. al 31 de diciembre de 2005 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALOMIL S.A. al 31 de diciembre de 2005 el estado de resultado, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ALOMIL S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005, se emite por separado.

Mayo, 29 del 2006


Registro Nacional de
Auditores Externos: 476




Henry Escalante Roha
Representante Legal
Licencia Profesional: 11878

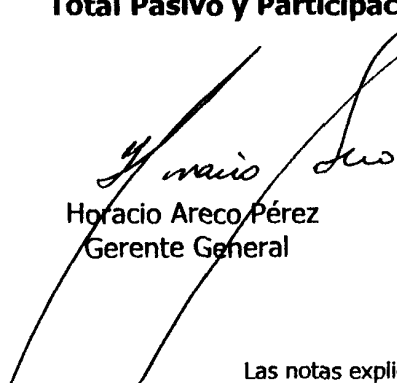
ALOMIL S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

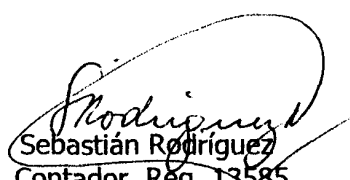
ACTIVO

Activo circulante:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.450
Documentos y cuentas por cobrar (Nota B)	1.428.179
Inventarios (Nota C)	98.331
Gastos pagados por anticipados	4.560
Total del activo circulante	1.580.520
Equipos, Muebles y Enseres (Nota D)	72.093
Otro activo	15.761
Total de Activo	1.668.374

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo circulante:	
Sobregiros bancarios	70.343
Documentos y cuentas por pagar (Nota E)	827.304
Gastos acumulados por pagar	28.300
Total del pasivo circulante	925.947
Préstamos a largo plazo (Nota F)	506.834
Participación de los accionistas:	
Acciones comunes, 800 a USD 1 cada una	800
Utilidades retenidas	234.793
	235.593
Total Pasivo y Participación de los Accionistas	1.668.374


Horacio Areco Pérez
Gerente General


Sebastián Rodríguez
Contador, Reg. 13585

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALOMIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Minutos a terceros	9.935.304
Servicio de telecomunicación	3.842.642
Equipos telefónicos, franquicias y otros	436.212
	14.214.158

COSTOS Y GASTOS DE OPERACION

Costo de ventas	13.364.041
Gasto de ventas	390.625
Gasto de administración	242.366
	13.997.032

UTILIDAD OPERACIONAL	217.126
-----------------------------	---------

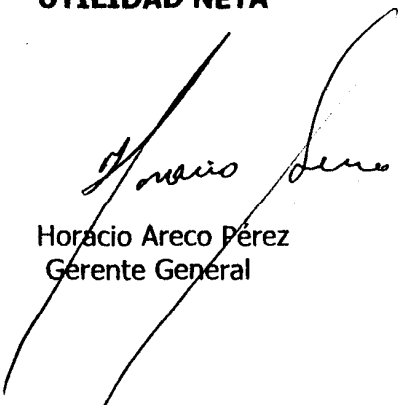
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

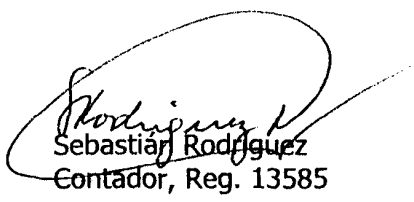
Gastos financieros y otros	38.469
Otros ingresos	10.007

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	188.664
---	---------

Participación trabajadores (Nota H)	28.300
Impuesto a la renta (Nota I)	42.145

UTILIDAD NETA	118.219
----------------------	---------------------

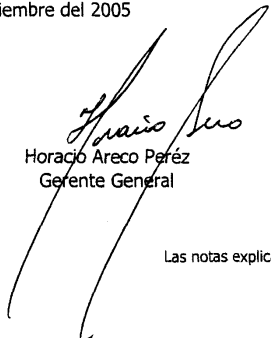

Horacio Areco Pérez
Gerente General

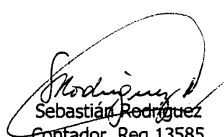

Sebastián Rodríguez
Contador, Reg. 13585

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALOMIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones comunes	Utilidades retenidas	
		Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2004	800	116.574	116.574
Utilidad del ejercicio		118.219	118.219
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>800</u>	<u>234.793</u>	<u>234.793</u>


Horacio Areco Pérez
Gerente General


Sebastián Rodríguez
Contador, Reg 13585

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALOMIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:

Utilidad Neta 118.219

Más, gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo.

Depreciación 14.491
132.710

Cambios en los componentes del capital de trabajo:

Aumento en documentos y cuentas por cobrar (495.471)

Aumento en inventarios (50.665)

Aumento en gastos pagados por anticipados (1.975)

Disminución en otro activo 1.908

Aumento en cuentas por pagar 484.619

Disminución en gastos acumulados por pagar (119.321)

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación (48.195)

Flujo de efectivo en las actividades de inversión

Adiciones en propiedad, planta y equipo (46.225)

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión (46.225)

Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento

Aumento en sobregiro bancario 25.459

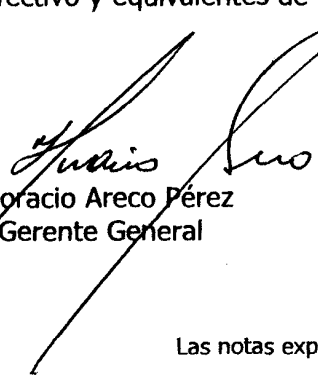
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo 27.592

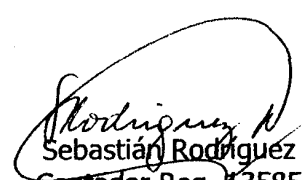
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento 53.051

Disminución neta de efectivo (41.369)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 90.819

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 49.450


Horacio Areco Pérez
Gerente General


Sebastián Rodríguez
Contador Reg. 13585

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ALOMIL S.A., (La compañía) fue constituida en Ecuador, el 11 de octubre del 2001 en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil. Su objeto principal es el alquiler de cabinas telefónicas, venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de comunicación, incluido partes y piezas.

Ley de Transformación Económica y Entorno Económico el 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000.

Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno. Sin embargo, en la actualidad, la estabilidad de la economía continúa dependiendo del precio internacional del petróleo y de la asistencia del Fondo Monetario Internacional y otros organismos multilaterales de crédito. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana pueden afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las compañías.

De igual manera, es importante mencionar los efectos, para la economía ecuatoriana, que traerían consigo la negociación de tratados de libre comercio con los Estados Unidos y Europa y principalmente el Acuerdo de libre comercio de las Américas ALCA, en el cual el país se encuentra inmerso; tratados en los cuales se observa un alto grado de incertidumbre que se agrava por la actual situación de la industria ecuatoriana, misma que esta determinada por la contracción en los mercados, los altos costos, especialmente del dinero, energía y combustibles y, por ende, el costo-país, baja productividad laboral, así como una tendencia a la desindustrialización del sector productivo; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local.

En virtud de lo mencionado anteriormente y aun considerando que la moneda de curso legal del país es el dólar de los Estados Unidos de América y siendo ésta una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2005. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas en contabilidad (NEC) y de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y están basadas en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del superávit de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos e inversiones a corto plazo con vencimientos de hasta tres meses, neto de sobregiros bancarios.

Inventarios, de equipos telefónicos, cabinas, chip y materiales, se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor de mercado de los inventarios.

Equipos, muebles y enseres, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Equipos de oficina	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10

NOTA B – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes (1)	410.166
Compañías relacionadas	799.038
Cheques protestados	32.505
Impuestos por cobrar	158.499
Otras	27.971
	<u>1.428.179</u>

(1) Corresponden a subdistribuidores no exclusivos amparados bajo contrato para el establecimiento de puntos de ventas de telefonía celular a través de cabinas telefónicas instaladas a nivel nacional, recibiendo a cambio una comisión fija sobre la facturación neta de los servicios prestados como revendedor minorista de telefonía celular.

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA C – INVENTARIOS:

Equipos – Software para Locutorios	73.925
Cabinas	2.977
Equipos telefónicos y chip	18.908
Importaciones en tránsito	2.521
	<u>98.331</u>

NOTA D – EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2004	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Muebles y enseres	16.132	3.825	19.957
Equipos de oficina	1.268	3.474	4.742
Vehículos	0	893	893
Equipos de computación	24.573	20.814	45.387
Instalaciones y otros	8.483	17.220	25.703
	<u>50.456</u>	<u>46.226</u>	<u>96.682</u>
Depreciación acumulada	(10.098)	(14.491)	(24.589)
	<u>40.358</u>	<u>31.735</u>	<u>72.093</u>

Al 31 de diciembre del 2005, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 14.491.

NOTA E – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores (1)	728.864
Retenciones en la fuente por pagar	86.033
Otras	12.407
	<u>827.304</u>

(1) Incluye USD 584.730 por pagar a OTECEL S.A., correspondiente a la facturación de los minutos utilizados por clientes de la compañía.

NOTA F – PRESTAMOS A LARGO PLAZO:

Accionistas (1)	<u>506.834</u>
-----------------	----------------

(1) Préstamo para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento y no genera interés.

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA G – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2005, el capital social esta constituido por 800 acciones ordinarias, autorizadas y suscritas a USD 1 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas.

NOTA H – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las Leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA I – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual.

Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad	188.664
Más, gastos no deducibles	8.215
Menos, participación trabajadores	28.300
Utilidad gravable	<u>168.579</u>

NOTA J – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Composición de los saldos de cuentas por cobrar con partes relacionadas:

Unipower S.A.	21.684
Pluf S.A.	367.578
Nocera S.A.	72.872
Cheeky Ecuador S.A.	80.723
Nuftic S.A.	87.666
Pluf Perú	58.332
Pluf Chile	110.183

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA J – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones durante el año con partes relacionadas:

Financiamiento para capital de trabajo:

Unipower S.A.	57.810
Pluf S.A.	172.001
Nuftic S.A.	87.982
Cheeky Ecuador S.A.	70.966
Pluf Chile	96.481
Nocera S.A.	69.363

NOTA K – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	10.098	14.491	0	24.589
Retención en la Fuente	88.858	306.844	312.558	83.144
Gastos diferidos	5.817	2.907	0	8.724
	<u>104.773</u>	<u>324.242</u>	<u>312.558</u>	<u>116.457</u>

NOTA L – CONTRATO DE REVENTA MASTER CABINAS TELEFONICAS:

En octubre del 2002, la compañía firmo un contrato con OTECEL S.A., como revendedor mayorista no exclusivo de telefonía celular a través de cabinas telefónicas instaladas a nivel nacional tanto por sus propios medios, como a través de puntos de venta, recibiendo a cambio una comisión fija sobre la facturación neta más impuestos de los servicios prestados como revendedor mayorista de telefonía celular.

Este contrato tendrá la duración de tres años, renovable solo por acuerdo entre las partes y siempre y cuando la compañía haya cumplido con todas las obligaciones contractuales estipuladas en este contrato y con la cobertura comercial aprobada por OTECEL S.A.

En garantía por fiel cumplimiento del contrato y para responder por obligaciones que contrajese, la compañía mantiene garantías bancarias por USD 289.000, a nombre de OTECEL S.A.

NOTA M – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

La administración de la compañía viene llevando una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

ALOMIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA N – EVENTO SUBSECUENTE:

En marzo del 2006, la compañía firmo un contrato de distribución autorizado para la venta y distribución de equipos de telecomunicación y accesorios con OTECEL S.A., el contrato tiene duración de dos años.