



AUDITRICONT Cía. Ltda.

SOLUCIONES TRIBUTARIAS
CONTABLES INTEGRALES

AUDITORIA
TRIBUTACION
CONTABILIDAD

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Esloty S.A.

- 1 Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de Esloty S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros y las notas financieras que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de Esloty S.A. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2004, fueron auditados por otro auditor independiente expresando una opinión limpia de fecha 11 de Julio de 2005. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.
- 2 Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Esloty S.A. al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.
- 4 Este informe se emite únicamente para los accionistas y administradores de la Compañía. La distribución a terceros diferentes a los mencionados anteriormente es bajo la total responsabilidad de la administración.

Quito-Ecuador, Abril 19 de 2006

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568

Dr. Gabriel Uvillús
SOCIO

Independencia N° 128 y Bomboná
Teléfonos: (593-2)2903-244 / (593-2)2573-589
Celular: 098528713
emails: auditricont@gmail.com
gabriel_uvillus@hotmail.com
Quito - Ecuador

ESLOTY S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

<u>Activos</u>	Al 31 de diciembre de 2005
Activos corrientes	
Efectivo en caja y bancos <i>(nota 2)</i>	164.653,89
Cuentas por cobrar <i>(nota 3)</i>	264.072,17
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 4)</i>	211.711,60
Inventarios <i>(nota 5)</i>	571.807,92
Otros activos corrientes <i>(nota 6)</i>	18.597,24
Total activo corriente	<u>1.230.842,82</u>
Activos no corrientes	
Propiedad, mobiliario y equipo <i>(nota 7)</i>	1.196.380,94
Otros activos	
Activo diferido <i>(nota 8)</i>	22.331,54
Otros activos a largo plazo	1.380,00
Total otros activos	<u>23.711,54</u>
Total activo	<u><u>2.450.935,30</u></u>
 <u>Pasivos</u>	
Pasivos Corrientes	
Obligaciones bancarias <i>(nota 9)</i>	278.423,83
Intereses por pagar	4.161,90
Proveedores <i>(nota 10)</i>	406.096,74
Obligaciones sociales <i>(nota 11)</i>	36.378,03
Impuestos por pagar	17.348,70
Otras cuentas por pagar <i>(nota 12)</i>	8.901,99
Total pasivos corrientes	<u>751.311,19</u>
Pasivos no corrientes	
Obligaciones bancarias <i>(nota 9)</i>	686.336,91
Proveedores	164.015,44
Total pasivos no corriente	<u>850.352,35</u>
Total pasivo	<u>1.601.663,54</u>
Patrimonio de los accionistas	
Capital social <i>(nota 14)</i>	74.800,00
Aportes futuras capitalizaciones	765.000,00
Reserva legal	11.784,97
Pérdidas acumuladas	(104.050,16)
Utilidad del ejercicio	101.736,95
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>849.271,76</u>
Total pasivo y patrimonio	<u><u>2.450.935,30</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Esloty S.A
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado
al 31 de diciembre de
2005

Ventas netas	5.492.972,42
Costo de ventas	<u>(4.354.244,38)</u>
Utilidad bruta	1.138.728,04
Gastos de administración y ventas	<u>(895.129,37)</u>
Utilidad Operacional	243.598,67
Otros Ingresos (Egresos):	
Ingresos no operacionales	24.416,08
Intereses	<u>(86.513,04)</u>
Total ingresos (egresos), neto	<u>(62.096,96)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	<u>181.501,71</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(27.225,26)
Impuesto a la renta <i>(nota 13)</i>	(40.426,72)
Reserva legal	(11.384,97)
Utilidad a disposición de los accionistas	<u><u>102.464,76</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Esloty S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2005

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Capital no pagado	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de reversión	Pérdidas acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al								
31 de diciembre de 2004	800,00	(200,00)	767.621,20	400,00	73.272,19	(93.229,44)	-	748.663,95
Ajustes	-	200,00	(2.621,20)	-	-	(10.820,72)	-	(13.241,92)
Aumento de capital	74.000,00	-	-	-	(73.272,19)	-	(727,81)	-0
Apropiación de reserva legal	-	-	-	11.384,97	-	-	-	11.384,97
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	102.464,76	102.464,76
Saldos al								
31 de diciembre de 2005	<u>74.800,00</u>	<u>-</u>	<u>765.000,00</u>	<u>11.784,97</u>	<u>0,00</u>	<u>(104.050,16)</u>	<u>101.736,95</u>	<u>849.271,76</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Esloty S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	2005
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 102.464,76
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.	
Provisión de cuentas incobrables	402,14
Participación trabajadores	27.225,26
Depreciación	38.053,81
Impuesto a la renta	40.426,72
Gasto avalúo comercial	32.172,96
Baja de mobiliario y equipo	2.668,55
Reserva legal	11.384,97
	254.799,17
Cambios en activos y pasivos operativos	
Variaciones en activos	
(Aumento) cuentas por cobrar	(45.789,75)
(Aumento) otras cuentas por cobrar	(126.286,05)
Disminución inventarios	2.709,22
(Aumento) otros activos corrientes	(9.554,88)
Aumento intereses por pagar	4.161,90
(Disminución) proveedores	(90.891,36)
(Disminución) provisiones sociales	(19.934,23)
(Disminución) impuestos y aportes por pagar	(31.129,02)
(Disminución) otras cuentas por pagar	(76.026,32)
(Disminución) anticipos de clientes	(159,00)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(138.100,32)
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(414.554,82)
Adiciones de activo diferido	20.349,80
Otros activos a largo plazo	190.232,81
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(203.972,21)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Obligaciones bancarias	327.339,74
Proveedores a largo plazo	164.015,44
Préstamos de accionistas	(33.786,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	457.569,18
Aumento, neto en efectivo	115.496,65
Efectivo al inicio del año	49.157,24
Efectivo al final del año	US\$ 164.653,89

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio

“ESLOTY S.A.” fue constituida en Guayaquil, Ecuador desde Abril 1° del 2002 y fue inscrita el 11 de Abril de ese año en el Registro Mercantil N° 7.784 en la Resolución N° 02-G-IJ-0002497 en fojas 48.851 a 48.870 bajo el N° 11.979 del repertorio. Su actividad es la compra, venta, permuta, arrendamiento, importación y/o exportación de todo tipo de aparatos, maquinarias y equipos, repuestos, accesorios, componentes, partes y piezas electrónicas, eléctricas y computacional, para oficina.

La principal actividad de la Compañía es la venta por mayor y menor de partes y piezas de computadoras y equipos electrónicos.

(b) Base de presentación

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad [NEC]. En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas

(c) Unidad Monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

(d) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Provisión cuentas incobrables

La compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

(f) Propiedad, Mobiliario y Equipo

La propiedad, mobiliario y equipo está registrado al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo electrónico	33%

(g) Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

(h) Impuesto a la Renta

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

(i) Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

(2) Efectivo en caja y bancos

Un detalle de caja y bancos al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Caja	US\$ 16.778,71
Bancos	<u>147.875,18</u>
	US\$ <u>164.653,89</u>

(3) Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Efectos de cobro	US\$ 1.980,90
Clientes varios	67.958,30
Tarjetas de crédito	196.154,47
Provisión de cuentas incobrables	<u>(2.021,50)</u>
	US\$ <u>264.072,17</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

	2005
Saldo inicial	US\$ (3.297,44)
Adiciones	(402,14)
Castigos	<u>1.678,08</u>
	US\$ <u>(2.021,50)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(4) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Empleados	US\$ 3.624,13
Cuentas varias	122.661,92
Pagos anticipados	<u>85.425,55</u>
	US\$ <u>211.711,60</u>

(5) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2005, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

(6) Otros activos corrientes

Un detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Publicidad pagada por anticipado	US\$ 9.960,88
Seguros prepagados	1.377,36
Sistemas contables	<u>7.259,00</u>
	US\$ <u>18.597,24</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(7) Propiedad, mobiliario y equipo

Un detalle de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Terrenos	US\$ 400.000,00
Edificios (a)	725.407,13
Instalaciones	10.875,36
Vehículos	31.951,96
Muebles y enseres	66.005,88
Equipos de oficina	16.412,58
Equipo de computación	17.039,39
	<u>1.267.692,30</u>
(-) Depreciación acumulada	(71.311,36)
	<u>US\$ 1.196.380,94</u>

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

	2005
Saldo al Inicio del año	US\$ 854.721,44
Mas (Menos):	
Adiciones	414.554,82
Ventas – Bajas, neto	(2.668,55)
Ajustes	(32.172,96)
Depreciación del año	<u>(38.053,81)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 1.196.380,94</u>

- (a) En el año 2005 se adquiere un bien de propiedad del Banco del Pacífico, el cual se encuentra respaldado por la escritura de compra por US\$ 69.420,30 y un Convenio de Reconocimiento de Obras celebrado con dicha institución financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

En el año 2005 se efectuó la transferencia del saldo que se mantenía al 31 de diciembre de 2004 de construcciones en curso de US\$ 357.580,09 a la cuenta de edificios por US\$ 325.407,13 valor que fue soportado con un avalúo y la reclasificación de US\$ 32.172,96 como anticipo a proveedores que posteriormente se liquidó.

(8) Activo diferido

Un detalle del activo diferido al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

		2005
Gastos de constitución	US\$	55.674,08
(-) Amortización		
Acumulada		(33.342,54)
Saldo al final del año		<u>22.331,54</u>

(9) Obligaciones bancarias

El saldo al 31 de diciembre de 2005 corresponde a los siguientes préstamos otorgados por las instituciones siguientes:

BANCO	No. Operación	Corriente	Largo Plazo	Tipo de interés
Guayaquil	00172276	72.132,82	327.867,18	9%
Internacional	125300145	106.291,01	358.469,73	9%
Internacional	125300151	100.000,00	-	9%
		<u>278.423,83</u>	<u>686.336,91</u>	

El préstamo con el banco de Guayaquil se encuentra garantizado mediante una hipoteca abierta sobre el edificio del norte en donde funciona la compañía y con el banco Internacional garantizado el edificio del Sur en el cual se establecerá una sucursal.

(10) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

		2005
Proveedores de materiales	US\$	345.905,02
Proveedores de servicios		60.191,72
	US\$	<u>406.096,74</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(11) Obligaciones sociales

Un detalle de provisiones sociales al 31 de diciembre de 2005 es como sigue:

		2005
Aporte al IESS	US\$	1.335,68
Décimo tercer sueldo		351,28
Décimo cuarto sueldo		886,87
Vacaciones		3.666,09
Fondos de reserva		2.894,79
Participación utilidades		27.225,26
Fondo empleados		<u>18,06</u>
	US\$	<u><u>36.378,03</u></u>

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2005 como sigue:

		2005
Otras cuentas por pagar	US\$	888,72
Cuentas por pagar clientes		5.780,72
Cuentas por pagar tarjetas emisoras		474,53
Cuentas por pagar accionistas cartimex		<u>1.758,02</u>
	US\$	<u><u>8.901,99</u></u>

(13) Determinación del impuesto a la renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta es como sigue:

		2005
Utilidad contable	US\$	181.501,71
Participación trabajadores		<u>(27.225,26)</u>
Utilidad antes de impuestos		154.276,45
Gastos no deducibles		<u>7.430,42</u>
Utilidad gravable		161.706,87
Impuesto a la renta	US\$	40.426,72

Notas a los estados financieros (continuación)

(14) Capital Social

El capital de la compañía es de US\$ 74.800,00 dividido en 74.800 acciones de un valor nominal de un dólar cada una. El incremento de capital de US\$ 74.000,00 se efectuó mediante escritura pública del 25 de agosto de 2005 y su aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías el 23 de enero de 2006 y su inscripción en el registro mercantil el 7 de febrero de 2006.

(15) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas se resumen de la siguiente forma:

	Venta	Compra
Cartimex	44.901,12	3.922.181,62
Xtratech	24.531,21	95.000,00
Ciavinpro	5.360,01	145.698,36

(16) Aspectos tributarios

La Compañía al 31 de diciembre de 2004 para la determinación del impuesto a la renta consideró la reinversión de utilidades por US\$ 73.272,19 y de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes esta reinversión debía estar inscrita en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de 2005. De acuerdo a la escritura de aumento de capital ésta se encuentra inscrita en el Registro Mercantil en el mes de febrero de 2006. A la fecha de emisión de este informe se encuentra pendiente la presentación de la declaración sustitutiva por el año 2004.

(17) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de emisión de este informe, no se ha producido eventos que en la opinión de la administración de compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.