

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Uniplex S.A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Uniplex S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Uniplex S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

M. B. A. Cia Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapúes

Fernando Tarapúes
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
3 de Marzo de 2005

Uniplex S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 155,425	\$ 28,085
Cuentas por cobrar, neto (Nota 3)	944,367	727,827
Inventarios, neto (Nota 4)	241,057	307,017
Gastos pagados por anticipado	2,623	3,648
Total activos corrientes	<u>1,343,472</u>	<u>1,066,577</u>
Documentos por cobrar largo plazo (Nota 5)	54,116	53,890
Activos fijos, neto (Nota 6)	70,333	84,218
Otros activos (Nota 7)	17,325	9,260
Total activos	<u>1,485,246</u>	<u>1,213,945</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario	-	1,523
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 8)	33,333	-
Cuentas por pagar (Nota 9)	1,004,573	766,412
Pasivos acumulados (Nota 10)	62,970	61,569
Total pasivo corriente	<u>1,100,876</u>	<u>829,504</u>
Provisión para Jubilación Patronal (Nota 11)	72,254	53,148
Obligaciones a largo plazo (Nota 8)	50,000	-
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (Nota 12)	160,000	160,000
Reserva legal	20,709	12,126
Utilidades acumuladas	81,407	159,167
Total patrimonio de los accionistas	<u>262,116</u>	<u>331,293</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 1,485,246</u>	<u>\$ 1,213,945</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Uniplex S.A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2004	\$ 160,000	5,650	79,803	\$ 245,453
Transferencia	-	6,476	(6,476)	-
Ajuste	-	-	12	12
Utilidad neta	-	-	85,828	85,828
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>160,000</u>	<u>12,126</u>	<u>159,167</u>	<u>331,293</u>
Transferencia	-	8,583	(8,583)	-
Distribución de dividendos	-	-	(138,339)	(138,339)
Utilidad neta	-	-	69,162	69,162
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>\$ 160,000</u>	<u>20,709</u>	<u>81,407</u>	<u>\$ 262,116</u>

Uniplex S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 3,192,253	\$ 3,311,393
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,977,297)	(3,725,330)
Impuesto a la renta	-	-
Intereses pagados	<u>(9,544)</u>	<u>(8,025)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	205,412	(421,962)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(17,199)	(47,366)
Adiciones en propiedades arrendadas	<u>(13,677)</u>	<u>(9,641)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(30,876)	(57,007)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Sobregiros bancarios	(1,523)	(43,425)
Obligaciones a largo plazo	83,333	(45,000)
Dividendos pagados	<u>(129,006)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(47,196)	(88,425)
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	127,340	(567,394)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>28,085</u>	<u>595,479</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>155,425</u>	<u>28,085</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad neta	69,162	85,828
Ajustes por:		
Reversión de provisión de cuentas incobrables	-	(7,943)
Depreciaciones y amortizaciones	53,124	79,156
Reversión de provisión de inventarios	-	2,076
Provisión para jubilación patronal	19,106	11,076
Provisión para impuesto a la renta y participación trabajadores	44,890	50,161
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	186,282	220,354
(Aumento) en cuentas por cobrar	(216,540)	(129,030)
Disminución (aumento) en inventarios	49,532	(27,896)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	1,025	(3,648)
(Aumento) en documentos por cobrar a largo plazo	(226)	(51,467)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	201,046	(396,784)
(Disminución) en pasivos acumulados	<u>(15,707)</u>	<u>(33,491)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	\$ <u>205,412</u>	\$ <u>(421,962)</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

1. Operaciones

Uniplex S.A., fue constituida en Ecuador el 18 de Noviembre de 1987. Su principal actividad es la importación y comercialización de equipos y sistemas de información, representación de firmas comerciales, prestación de servicios de asesoramiento y desarrollo de sistemas de computación.

Durante el año 2005, la Compañía adquirió a Macosa S.A. (una compañía relacionada), la línea de cajeros automáticos que esta última comercializaba. Por esta operación Macosa S.A., transfirió a Uniplex S.A., \$ 45,000 en inventarios, \$10,000 en activos fijos y \$5,000 en herramientas, los cuales fueron cancelados con las deudas que se mantenían con dicha empresa.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito y cuenta actualmente con 50 empleados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005, debieron ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz (Informaco S.A.), de conformidad con lo establecido en la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 19. A partir del 2006, la Compañía propietaria de las acciones de Uniplex S.A., es The Amibel Corporation S.A., una Compañía constituida en Uruguay.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF, provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 4 de Septiembre de 2006, la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, estableció la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del 1 de enero de 2009.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 180 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año.

(b) Inventarios

Los inventarios de equipos y software se encuentran registrados al valor de reposición en base al último costo de compra, los cuales no exceden al valor de mercado. Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los costos de internación.

(c) Activos fijos

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

(d) Otros activos

Representan los gastos de remodelación de oficinas de terceros y se registran al costo, los cuales se amortizan por el método de línea recta a una tasa del 20% anual.

(e) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, excepto con compañías relacionadas, que no tienen fecha específica de vencimiento, y se registran al costo.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(g) Provisión para jubilación patronal

Representa el valor actual medio al 31 de diciembre de la reserva matemática determinada por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuos e ininterrumpidos a la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La base utilizada consideró una tasa de interés actuarial del 4%, el salario básico unificado de US\$160 y las tablas de mortalidad, publicadas por el Instituto de Estadísticas y Censos INEC.

(h) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(i) Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

(j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (14-c), y está constituida a la tasa del 25%.

(k) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos e devoluciones y descuentos cuando se ha proporcionado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(l) Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

(m) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	687,068	483,073
Compañía relacionada	-	7,184
Anticipos a terceros	185,239	166,968
Retenciones en la fuente e IVA	61,738	60,843
Anticipos al personal	4,468	4,605
Garantías	5,854	5,154
	<u>944,367</u>	<u>727,827</u>

Los anticipos a terceros en el 2006 incluye US\$138,586, correspondiente al anticipo entregado a Naviagroup para el desarrollo e investigación de nuevas líneas de negocio, con un plazo de vigencia hasta diciembre de 2008. En el 2005 incluyeron \$123,000 entregados a Microbanx, en virtud del convenio que se mantiene con esta Compañía por el desarrollo de software financiero. Estos anticipos se liquidaron a medida que se prestó el servicio.

El movimiento de la cuenta, provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos iniciales	-	(11,684)
Provisión	-	(15,916)
Reversión de provisiones	-	7,974
Castigos	-	19,626
Saldos finales	<u>-</u>	<u>-</u>

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inventario de equipos	124,653	101,205
Inventario de software	71,950	72,592
Inventarios en tránsito	44,454	133,220
	<u>241,057</u>	<u>307,017</u>

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la compañía no registró provisión para inventarios obsoletos o de lento movimiento.

5. Documentos por cobrar largo plazo

Los documentos por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2006 y 2005, estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Documentos por cobrar	52,697	52,697
Cupos Corpei	1,419	1,193
	<u>54,116</u>	<u>53,890</u>

La cuenta por cobrar a largo plazo, representa la deuda que mantiene Macosa S.A., la cual está respaldada por un pagaré cuyo vencimiento es en el año 2008 y no genera intereses.

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Equipo de cómputo	122,936	204,304	33%
Muebles y enseres	13,996	15,596	10%
Herramientas	339	339	10%
	<u>137,271</u>	<u>220,239</u>	
Depreciación acumulada	<u>(66,938)</u>	<u>(136,021)</u>	
	<u>70,333</u>	<u>84,218</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2006 y 2005, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos iniciales	84,219	101,017
Transferencias	16,428	2,989
Adiciones	17,198	44,378
Retiros, neto	(1,867)	(971)
Depreciación del año	<u>(45,645)</u>	<u>(63,194)</u>
Saldos finales	<u>70,333</u>	<u>84,219</u>

7. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el movimiento de la cuenta, fue como sigue:

	<u>Remodelación Oficinas de terceros</u>	<u>Licencia de Software</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre 2004	62,994	4,237	(52,620)	14,611
Adiciones	<u>3,641</u>	<u>6,000</u>	<u>(14,992)</u>	<u>(5,351)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2005	66,635	10,237	(67,612)	9,260
Adiciones	<u>13,677</u>	<u>-</u>	<u>(5,612)</u>	<u>8,065</u>
Saldos al 31 de diciembre 2006	<u>80,312</u>	<u>10,237</u>	<u>(73,224)</u>	<u>17,325</u>

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2006, fueron como sigue:

	<u>2006</u>
Banco Bolivariano, préstamo con vencimiento en Junio de 2009, a una tasa de interés del 11%	83,333
(-) porción corriente de la obligación a largo plazo	<u>(33,333)</u>
	<u>50,000</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

2008	33,333
2009	<u>16,667</u>
	<u>50,000</u>

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores	767,916	259,572
Anticipo de clientes	96,452	184,370
Otras cuentas por pagar	-	142,424
Impuestos por pagar	120,561	77,881
Aportes al IESS	10,611	12,893
Compañías relacionadas	-	89,272
Dividendos por pagar	9,333	-
	<u>1,004,873</u>	<u>766,412</u>

Los anticipos de clientes incluyen los valores recibidos de clientes en virtud de los contratos firmados para el desarrollo de software y compras de equipos.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por accionistas comunes, consisten principalmente de lo siguiente:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Macosa:		
Servicios	-	20,556
Venta de equipos	11,521	705,000
Gastos de Administrativos	35,300	3,805

Las transacciones con compañías relacionadas durante el año 2006 y 2005, se han efectuado en condiciones similares a las realizadas con terceros.

10. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Beneficios sociales	45,862	41,171
15% participación de trabajadores	<u>17,108</u>	<u>20,398</u>
	<u>62,970</u>	<u>61,569</u>

11. Provisión para Jubilación patronal

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo inicial	53,148	42,072
Provisión	<u>19,106</u>	<u>11,076</u>
Saldo final	<u>72,254</u>	<u>53,148</u>

12. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el capital social estaba conformado por 16,000 acciones de US\$10 cada una.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2000 a 2005.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron a la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre de 2006 y 2005, fueron las siguientes:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	114,052	135,989
Participación a trabajadores	(17,108)	(20,398)
Gastos no deducibles	14,182	3,461
Utilidad gravable	111,126	119,052
Provisión para Impuesto a la renta 25% (15% por reinversión de utilidades)	27,782	29,763
Menos- Retenciones y anticipos	(30,830)	(32,640)
Saldo a favor	<u>(3,048)</u>	<u>(2,877)</u>

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes a partir del año 2005, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$300,000, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia, que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2005, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. Reformas laborales

El 23 de Junio de 2006, mediante Registro Oficial No. 298, se emitió la Ley Reformativa al Código de Trabajo, mediante el cual se regula la actividad de intermediación laboral y tercerización de servicios complementarios, estableciéndose una clara diferencia entre la intermediación laboral y la tercerización de servicios, considerándose como intermediación laboral a la actividad que contrata trabajadores para que presten sus servicios a una "usuaria", mientras que la tercerización de servicios complementarios es la que realiza una persona jurídica con su propio personal, para realizar actividades complementarias al proceso productivo de otra empresa.

Se define como actividades complementarias de la usuaria las de vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería, mantenimiento, limpieza y otras actividades de apoyo. Así mismo como se definen los procedimientos de contratación de los servicios, así como los derechos y obligaciones de las empresas que se dediquen a esta actividad, de los usuarios y de los trabajadores contratados en estas modalidades.

A partir del año 2005, las Compañías deben contratar bajo relación de dependencia directa un mínimo del 25% del total de trabajadores que requiera y la diferencia lo podrá hacer a través de intermediación o tercerización laboral.

15. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2006, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
