

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 2007 y 2006 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 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. La Compañía durante el año 2007, registra en la cuenta otros activos, US\$375,000 correspondientes a los costos incurridos en el desarrollo de aplicaciones, cuya comercialización y venta espera realizarse en los próximos años. Estos costos a criterio de la Administración, serán amortizados en tres años, en los cuales se espera generar ingresos futuros para la Compañía.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del ajuste mencionado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Uniplex S.A., al 31 de diciembre de 2007 y 2006 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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

M.B.A. Cia. Ltda.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapués

Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
24 de Marzo de 2008



Uniplex S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos | \$ 24,901 | \$ 155,425 |
| Cuentas por cobrar, neto (Nota 3) | 851,780 | 997,064 |
| Inventarios, neto (Nota 4) | 424,642 | 241,057 |
| Gastos pagados por anticipado | - | 2,623 |
| Total activos corrientes | <u>1,301,323</u> | <u>1,396,169</u> |
| Documentos por cobrar largo plazo (Nota 5) | 79,194 | 1,419 |
| Activos fijos, neto (Nota 6) | 54,005 | 70,333 |
| Otros activos (Nota 7) | 387,937 | 17,325 |
| Total activos | <u>1,822,459</u> | <u>1,485,246</u> |
| Pasivo y patrimonio de los accionistas | | |
| Pasivo corriente: | | |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 8) | 140,588 | 33,333 |
| Cuentas por pagar (Nota 9) | 1,248,097 | 1,004,573 |
| Pasivos acumulados (Nota 10) | 68,181 | 62,970 |
| Total pasivo corriente | <u>1,456,866</u> | <u>1,100,876</u> |
| Obligaciones a largo plazo (Nota 8) | 16,667 | 50,000 |
| Provisión para jubilación patronal (Nota 11) | 76,156 | 72,254 |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital pagado (Nota 12) | 160,000 | 160,000 |
| Reserva legal | 27,626 | 20,709 |
| Utilidades acumuladas | 85,144 | 81,407 |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>272,770</u> | <u>262,116</u> |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | <u>\$ 1,822,459</u> | <u>\$ 1,485,246</u> |

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

Uniplex S.A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2007 | 2006 |
|--|-------------|-------------|
| Ingresos por venta: | | |
| Hardware | \$ 267,364 | \$ 683,823 |
| Software | 482,714 | 490,008 |
| Cajeros automáticos | 693,012 | 610,719 |
| Asistencia técnica | 1,466,121 | 1,625,308 |
| | 2,909,211 | 3,409,858 |
| Costos: | | |
| Hardware | 230,169 | 568,045 |
| Software | 333,292 | 391,316 |
| Cajeros automáticos | 671,153 | 525,217 |
| Asistencia técnica | 376,938 | 585,332 |
| | 1,611,552 | 2,069,910 |
| Utilidad bruta | 1,297,659 | 1,339,948 |
| Gastos de operación: | | |
| Administrativos | 428,789 | 387,837 |
| Ventas | 416,679 | 411,368 |
| Instalación y soporte | 389,958 | 416,082 |
| | 1,235,426 | 1,215,287 |
| Utilidad operacional | 62,233 | 124,661 |
| Otros ingresos y (gastos): | | |
| Financieros | (33,931) | (9,544) |
| Otros | (4,297) | (1,065) |
| | (38,228) | (10,609) |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 24,005 | 114,052 |
| Provisión para participación de trabajadores <i>(Nota 13-c)</i> | 3,601 | 17,108 |
| Provisión para impuesto a la renta <i>(Nota 13-c)</i> | 9,750 | 27,782 |
| Utilidad neta | \$ 10,654 | \$ 69,162 |
| Utilidad neta por acción | \$ 0,67 | \$ 4,32 |

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 2007 y 2006

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 2005 | \$ 160,000 | 12,126 | 159,167 | \$ 331,293 |
| 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> |
| Transferencia | - | 6,917 | (6,917) | - |
| Utilidad neta | - | - | 10,654 | 10,654 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007 | <u>\$ 160,000</u> | <u>27,626</u> | <u>85,144</u> | <u>\$ 272,770</u> |

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

Uniplex S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | \$ 2,976,148 | \$ 3,192,253 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (2,743,627) | (2,977,297) |
| Intereses pagados | <u>(38,228)</u> | <u>(9,544)</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | 194,293 | 205,412 |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | |
| Adiciones de activos fijos | (21,743) | (17,199) |
| Adiciones de otros activos | (375,284) | - |
| Adiciones en propiedades arrendadas | <u>(1,712)</u> | <u>(13,677)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | <u>(398,739)</u> | <u>(30,876)</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| Sobregiros bancarios | - | (1,523) |
| Obligaciones a largo plazo | 73,922 | 83,333 |
| Dividendos pagados | - | <u>(129,006)</u> |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento | <u>73,922</u> | <u>(47,196)</u> |
| (Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos | (130,524) | 127,340 |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | <u>155,425</u> | <u>28,085</u> |
| Efectivo en caja y bancos al fin del año | <u>24,901</u> | <u>155,425</u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto | | |
| Provisto en actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 10,654 | 69,162 |
| Ajustes por: | | |
| Provisión de cuentas incobrables | 572 | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | 44,455 | 53,124 |
| Provisión obsolescencia de inventarios | 1,063 | - |
| Provisión para jubilación patronal | 3,902 | 19,106 |
| Provisión para impuesto a la renta y participación trabajadores | 13,351 | 44,890 |
| Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo: | 73,997 | 186,282 |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar | 106,565 | (216,540) |
| (Aumento) Disminución en inventarios | (184,648) | 49,532 |
| Disminución en gastos pagados por anticipado | 2,623 | 1,025 |
| (Aumento) en documentos por cobrar a largo plazo | (39,628) | (226) |
| Aumento en cuentas por pagar | 233,774 | 201,046 |
| Aumento (Disminución) en pasivos acumulados | <u>1,610</u> | <u>(15,707)</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | \$ <u>194,293</u> | \$ <u>205,412</u> |

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

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

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.

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

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). 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 (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009.

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:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 investigación y desarrollo, así como las remodelaciones de oficinas de terceros, las cuales se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta a tasas del 33% y 20% anual.

(e) Cuentas por pagar

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

(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.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 (13-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 de 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.

(l) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción 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 2007 y 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|----------------|----------------|
| Cientes | 369,422 | 687,068 |
| Porción corriente de cuentas por cobrar a largo plazo | 14,550 | - |
| Cuentas por cobrar funcionarios | 90,000 | - |
| Anticipos a terceros | 229,559 | 185,239 |
| Retenciones en la fuente e IVA | 82,758 | 61,738 |
| Otras cuentas por cobrar | 59,809 | 57,165 |
| Garantías | 6,254 | 5,854 |
| Provisión cuentas incobrables | (572) | - |
| | <u>851,780</u> | <u>997,064</u> |

Las cuentas por cobrar funcionarios, representan los préstamos realizados durante el año 2007, los mismos que devengan una tasa de interés anual del 10,17% y su fecha de vencimiento es diciembre de 2008.

Los anticipos a terceros en el 2007 incluyen US\$200,622 (US\$138,586 en el 2006), correspondientes al anticipo entregado a Naviagroup para el desarrollo e investigación de nuevas líneas de negocio.

Al 31 de diciembre de 2007, la Compañía constituyó una provisión para cuentas incobrables por US\$572.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de equipos | 133,182 | 124,653 |
| Inventario de software | 41,781 | 71,950 |
| Inventarios en tránsito | 250,742 | 44,454 |
| Provisión para obsolescencia | (1,063) | - |
| | <u>424,642</u> | <u>241,057</u> |

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007, la compañía registró una provisión para inventarios obsoletos por US\$ 1,063.

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Documentos por cobrar largo plazo

Los documentos por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2007 y 2006, estaban conformados de la siguiente manera:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-----------------|--------------|
| Préstamo Naviagroup S.A., con vencimientos en el año 2012, a una tasa de interés del 10,17% | 90,000 | - |
| Porción corriente de las cuentas por cobrar a largo plazo | <u>(14,550)</u> | - |
| | 75,450 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 2,075 | - |
| Cupos Corpei | <u>1,669</u> | <u>1,419</u> |
| | <u>79,194</u> | <u>1,419</u> |

Los vencimientos del préstamo por cobrar a largo plazo son como sigue

| | |
|------|--------|
| 2009 | 17,517 |
| 2010 | 17,968 |
| 2011 | 19,883 |
| 2012 | 20,082 |

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | <u>% anual de depreciación</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| Equipo de cómputo | 100,882 | 122,936 | 33% |
| Muebles y enseres | 13,055 | 13,996 | 10% |
| Herramientas | <u>258</u> | <u>339</u> | 10% |
| | 114,195 | 137,271 | |
| Depreciación acumulada | <u>(60,190)</u> | <u>(66,938)</u> | |
| | <u>54,005</u> | <u>70,333</u> | |

El movimiento de los activos fijos durante los años 2007 y 2006, fue como sigue:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Saldos iniciales | 70,333 | 84,219 |
| Transferencias | - | 16,428 |
| Adiciones | 21,743 | 17,198 |
| Retiros, neto | - | (1,867) |
| Depreciación del año | <u>(38,071)</u> | <u>(45,645)</u> |
| Saldos finales | <u>54,005</u> | <u>70,333</u> |

7. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el movimiento de los otros activos, fue como sigue:

| | Remodela- ción | | | | |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | Oficinas de terceros | Licencia de Software | Investigación y desarrollo | Amortización acumulada | Total |
| Saldos diciembre 2005 | 66,635 | 10,237 | - | (67,612) | 9,260 |
| Adiciones | <u>13,677</u> | - | - | <u>(5,612)</u> | <u>8,065</u> |
| Saldos diciembre 2006 | 80,312 | 10,237 | - | (73,224) | 17,325 |
| Adiciones | <u>1,712</u> | - | <u>375,284</u> | <u>(6,384)</u> | <u>370,612</u> |
| Saldos diciembre 2007 | <u>82,024</u> | <u>10,237</u> | <u>375,284</u> | <u>(79,608)</u> | <u>387,937</u> |

Durante el año 2007, se registró como parte de la cuenta otros activos, US\$375,000 correspondientes a los costos incurridos en el desarrollo de aplicaciones cuya comercialización y venta espera realizarse en los próximos años. Estos costos a criterio de la Administración, serán amortizados en tres años, en los cuales se espera generar ingresos futuros para la Compañía.

8. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2007 y 2006, fueron como sigue:

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|------------------|-----------------|
| Banco Bolivariano, préstamo con vencimiento en Junio de 2009, a una tasa de interés anual del 15% (11% al 2006). | 50,000 | 83,333 |
| Banco Bolivariano, préstamo con vencimiento en enero de 2008, a una tasa de interés anual del 12%. | 7,255 | - |
| Banco Bolivariano, préstamo con vencimiento en Junio de 2008, a una tasa de interés anual del 12% | 100,000 | - |
| (-) Porción corriente de la obligación a largo plazo | <u>(140,588)</u> | <u>(33,333)</u> |
| | <u>16,667</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>16,667</u> |
| | <u>16,667</u> | <u>50,000</u> |

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| Proveedores | 624,226 | 767,616 |
| Anticipo de clientes | 506,283 | 96,452 |
| Impuestos por pagar | 104,128 | 120,561 |
| Aportes al IESS | 11,974 | 10,611 |
| Dividendos por pagar | 1,486 | 9,333 |
| | <u>1,248,097</u> | <u>1,004,573</u> |

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Macosa: | | |
| Venta de equipos | - | 11,521 |
| Gastos de Administrativos | - | 35,300 |

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

10. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales | 64,580 | 45,862 |
| 15% participación de trabajadores | 3,601 | 17,108 |
| | <u>68,181</u> | <u>62,970</u> |

11. Provisión para jubilación patronal

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 72,254 | 53,148 |
| Provisión | 3,902 | 19,106 |
| Saldo final | <u>76,156</u> | <u>72,254</u> |

Uniplex S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el capital social estaba conformado por 16,000 acciones de US\$10 cada una.

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 2002 a 2007.

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 2007 y 2006, fueron las siguientes:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 24,005 | 114,052 |
| Participación a trabajadores | (3,601) | (17,108) |
| Gastos no deducibles | <u>18,597</u> | <u>14,182</u> |
| Utilidad gravable | 39,001 | 111,126 |
| Provisión para impuesto a la renta 25% | 9,750 | 27,782 |
| Menos- retenciones y anticipos | <u>(48,796)</u> | <u>(30,830)</u> |
| Saldo a favor | <u>(39,046)</u> | <u>(3,048)</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 ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2007 y 2006, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. Reformas laborales

El 23 de Junio de 2006, mediante Registro Oficial No. 298, se emitió la Ley Reformatoria al Código de Trabajo, en la cual se regula la actividad de intermediación laboral y tercerización de servicios complementarios, estableciéndose la diferencia entre la intermediación laboral y la tercerización de servicios.

Se define como actividades complementarias de la usuaria las de vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería, mantenimiento, limpieza y otras actividades de apoyo. Así mismo, 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 2006, 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

El 1 de Enero de 2008, entró en vigencia a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador la cual fue publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre de 2007, y en la cual se introducen varias reformas al Código Tributario, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado – IVA, Impuesto a los Consumos Especiales – ICE, Régimen Impositivo Simplificado, así como también se incorporaron los siguientes impuestos: impuesto a la Salida de Divisas, Impuesto a los Ingresos Extraordinarios, Impuesto a las Tierras Rurales y otras Disposiciones Transitorias.