

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

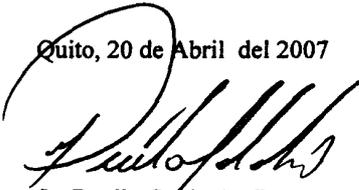
A los Señores Accionistas de INTELEQ S. A.:

He auditado el balance general adjunto de la compañía INTELEQ S.A. Al 31 de Diciembre del 2006, el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de mi auditoría.

Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de INTELEQ S.A. al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados uniformemente, con algunas modificaciones efectuadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 20 de Abril del 2007



Sr. Danilo Calderón C.  
C.P.A No 22.257  
SC-RNAE-350

2006

NOTAS

**PASIVOS CORTO PLAZO**

Obligaciones corto plazo		25.000,00
Porcion corriente obligacones largo plazo	9	29.872,87
Cuentas por pagar	7	375.796,39
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8	82.403,95
Total Pasivo corto plazo		<u>513.073,21</u>

**LARGO PLAZO**

Obligaciones bancarias largo plazo	9	64.384,69
Cuentas por pagar largo plazo	10	58.798,95
Total largo plazo		<u>123.183,64</u>

**PATRIMONIO**

Capital social	11	190.968,81
Reserva legal	13	1.999,86
Reserva facultativa		17.864,18
Reserva de capital	12	139.137,30
Aporte futura capitalización		12.800,00
Deficit acumulado		77.866,74
Total Patrimonio		<u>440.636,89</u>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

1.076.893,74

# INTELEQ S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

Ventas netas	<u>5.301.534,07</u>
(-) Costo de ventas	<u>4.263.410,81</u>
Margen Bruto	<u>1.038.123,26</u>
<b>MENOS GASTOS:</b>	
Gastos de administración	656.158,42
Gastos de ventas	234.969,97
Gastos financieros	40.437,08
Total gastos	<u>931.565,47</u>
Utilidad (pérdida) en operación	<u>106.557,79</u>
<b>OTROS INGRESOS Y ( EGRESOS)</b>	
Ingresos por garantías	5.528,70
Otros, neto	-8.500,00
Total	<u>-2.971,30</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta	<u>103.586,49</u>
<b>MENOS:</b>	
Participación a trabajadores	17.711,97
Impuesto a la renta	25.091,97
Total	<u>42.803,94</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>60.782,55</u></u>

Ver notas a los estados financieros

# **INTELEQ S.A.**

## **ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>190.968,81</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>1.999,86</u>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>17.864,18</u>
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>12.800,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>139.137,30</u>
<b>DEFICIT ACUMULADO</b>	
Saldo al comienzo del año	-25.719,75
Utilidad del ejercicio	103.586,49
Saldo al fin del año	<u>77.866,74</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
Saldo al comienzo del año	337.050,40
Utilidad neta	103.586,49
Saldo al fin del año	<u>440.636,89</u>

Ver notas a los estados financieros

# INTELEQ S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dolares )

	2006
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	5.227.169
Pagado a proveedores y empleados	-5.181.319
Ingresos por garantías	5.528
Otros, neto	-8.500
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>42.878</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Incremento de otros activos	-12.639
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-12.639</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento (Disminución) de obligaciones largo plazo	-1.862
Disminución de obligaciones largo plazo	-47.246
EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-49.108</u>
CAJA Y BANCOS	
Aumento (disminución) del año	-18.869
Saldo al comienzo del año	<u>204.460</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>185.591</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad (Pérdida) neta	103.586
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de activos fijos	9.670
Amortización de otros activos	
Otros	16.551
Cambio en Activos y Pasivos:	
Cuentas por cobrar - comerciales	-74.365
Inventarios	35.740
Cuentas por cobrar - otras	90.964
Cuentas por pagar proveedores	-137.460
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-1.808
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>42.878</u>

Ver notas a los estados financieros

## **INTELEQ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

#### **IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:**

La compañía se constituyó en agosto del 1.988 y su objeto social es prestar servicios de asesoría, dirección, administración, y manejo de empresas; comercializar directamente o indirectamente a través de agentes todo tipo de sistemas, equipos, máquinas, artículos y productos, originarios de cualquier firma o país que se utilicen en el procesamiento y control de la informática, realizar el servicio técnico de instalación mantenimiento y compostura de los mismos. Ejercer representación de empresas nacionales y extranjeras e importar y exportar todo tipo de bienes necesarios para el cumplimiento de su objeto social

#### **Nota 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros se han preparado en US dólares. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Dichas políticas requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos de la actividad económica, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Presentamos a continuación las principales políticas contables de la compañía en la elaboración de sus estados financieros

**Caja y Bancos.-** Constituye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias, cuya disponibilidad es inmediata.

**Activos Fijos.-** Los equipos, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores originales siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

**Ingresos.-** Constituyen los ingresos por venta de equipos, suministros y materiales relacionados con servicios de procesamiento de datos informáticos los que son reconocidos en los resultados del año en función de la venta realizada.

**Participación a empleados e Impuesto a la renta.-** Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento ( Ver Nota 8).

#### **• INDICE DEL PRECIO AL CONSUMIDOR**

El siguiente cuadro presenta información relacionada con los porcentajes de variación en los índices de los precios al consumidor preparados por Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2003	6
2004	2
2005	4
2006	2.8

## Nota 2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	<b>31 Diciembre (Dólares) 2006</b>
Cuentas por cobrar comerciales	334.241.26
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>9.308.99</u>
Total	<u>324.932.27</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año es como sigue:

	<b>31 Diciembre (Dólares) 2006</b>
Saldo Inicial	5.966.58
Aumentos	<u>3.342.41</u>
Saldo Final	<u>9.308.99</u>

## Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es el siguiente

	<b>31 Diciembre (Dólares) 2006</b>
Anticipo contratistas	5.884.17
Apple	6.658.58
Impuestos anticipados	50.443.34
Anticipo a empleados	9.535.12
Otros	<u>19.762.44</u>
Total	<u>92.283.65</u>

## Nota 4.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	<b>31 diciembre (Dólares) 2006</b>
Accesorios	164.545.69
Computadoras	158.526.68
Impresoras	8.810.60
Software	8.295.11
Tintas	562.80
Importaciones en tránsito	74.525.66
Otros	<u>31.125.21</u>
Total	<u>446.391.75</u>

#### Nota 5.- ACTIVO FIJO

El movimiento de activos fijos es como sigue:

Saldos netos al comienzo del año	22.065.43
Ajustes y reclasificaciones	9.00
Depreciación	<u>9.670.14</u>
Saldos netos al fin del año	<u>12.404.29</u>

#### Nota 6.- OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es el siguiente:

	<b>31 diciembre</b> <b>(Dólares)</b> <b>2006</b>
Valores en garantía	2.660.22
Mejoras locales arrendados	<u>12.630.25</u>
Total	<u>15.290.47</u>

#### Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de ésta cuenta es como sigue

	<b>31 diciembre</b> <b>(Dólares)</b> <b>2006</b>
Proveedores del exterior	350.634.95
Proveedores nacionales	<u>25.161.44</u>
Total	<u>375.796.39</u>

#### Nota 8.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	<b>31-diciembre</b> <b>(Dólares)</b> <b>2006</b>
Anticipo de clientes	3.665.98
IESS por pagar	5.162.26
Beneficios sociales	1.781.36
Impuesto al valor agregado	50.694.36
Retenciones en la fuente	1.019.61
Otros	<u>20.080.38</u>
Total	<u>82.403.95</u>

**Participación a empleados.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del calculo del impuesto a la renta.

**Impuesto ala renta.-** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a la capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

**Nota 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Un resumen de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<b>31 diciembre 2006</b>
	<b>(Dólares)</b>
Banco del Pichincha, obligación L/P con dividendos mensuales a 24 meses, a una tasa de interés del 11 % anual con vencimiento el 14 de Agosto del 2008	\$ 30.980.29
Banco Produbanco, obligación L/P con dividendos mensuales a 36 meses, a una tasa de interés del 13 % anual con vencimiento el 8 de Junio del 2007	\$ 29.199.39
Banco Pichincha, obligación L/P con dividendos mensuales a 36 meses, a una tasa de interés del 11 % anual con vencimiento el 15 de marzo del 2009	\$ 34.077.88
Menos: Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(29.872.87)
<b>Total obligaciones a largo plazo</b>	<b>\$ 64.384.69</b>

**Nota 10.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La composición de ésta cuenta es como sigue

	<b>31 diciembre</b>
	<b>(Dólares)</b>
	<b>2006</b>
Ing. Mauricio Pinto	56.745.94
Sr. Esteban González	2.053.01
<b>Total</b>	<b>58.798.95</b>

Sobre estos saldos al 31 de diciembre del 2006 no existe fecha de vencimiento ni tasas de interés.

**Nota 11.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía se encuentra conformado por cuatrocientas setenta y siete mil cuatrocientas veinte y dos acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.40 dólares.

**Nota 12 RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas de Reserva Revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Nota 13 RESERVA LEGAL**

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social, el saldo de esta cuenta no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Nota 14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la del presente informe, (Abril 20, 2007) no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición financiera de la compañía y el resultado de sus operaciones.

---