

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

12 de junio del 2006

A los socios de Comercializadora Alvarez Diez Aldicom Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Comercializadora Alvarez Diez Aldicom Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio 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. 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 expresar una opinión.
3. La pérdida neta por el año 2005, se encuentra subestimada en aproximadamente US\$ 62.000, debido a los costos de investigación y desarrollo que debieron ser registrados en los resultados del ejercicio al momento de transferir los derechos del Sistema MBA Versión 7 a la compañía Enterprise – Software Solutions Limited. (Véase nota 5)
4. Tal como se indica en la Nota 10 a los estados financieros, la compañía ha venido presentando durante varios años capital de trabajo negativo y pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del año 2005 pérdidas por US\$ 223.240. Debido a esta situación y al hecho de no tener un plan sustentable que demuestre la factibilidad de presentar resultados satisfactorios y revertir las situaciones de pérdidas que ha venido realizando, la administración de la compañía decidió en el año 2005 suspender sus operaciones y liquidar al personal con que contaba. Estos factores indican que la compañía no está en condiciones de continuar como negocio en marcha.

5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos indicados en el párrafo 3 y 4 anteriores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercializadora Alvarez Diez Aldicom Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio
Licencia Profesional
N° 21402



COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activo corriente:		
Caja y bancos	200	281
Cuentas por cobrar:		
Clientes	17.754	58.114
Compañías relacionadas	259	980.042
Impuestos	6.512	8.396
Otras	5.636	6.606
	30.161	1.053.158
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(360)	(360)
Cuentas por cobrar, netas	29.801	1.052.798
Total de activos corrientes	30.001	1.053.079
Mobiliario y equipo – neto	29.198	50.899
Cargos diferidos	63.213	537.499
Total	122.412	1.641.477

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pasivo corriente:		
Sobregiros bancarios	3.206	9.381
	-----	-----
Cuentas por pagar:		
Proveedores	6.641	12.578
Anticipos recibidos de clientes	19.699	19.699
Impuestos	1.246	806
Parte relacionada y socios	87.997	1.588.356
	-----	-----
Total cuentas por pagar	115.583	1.621.439
	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	2.375	6.380
	-----	-----
Total de pasivos	121.164	1.637.200
	-----	-----
Patrimonio - estado adjunto	1.248	4.277
	-----	-----
Total	122.412	1.641.477
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ventas netas	85.168	123.504
Gastos de administración y Ventas	(316.545)	(112.644)
	-----	-----
(Pérdida) Utilidad operacional	(231.377)	10.860
Otros ingresos (egresos):		
Amortización de diferencias en cambio diferidas	-	(12.000)
Arriendos de oficinas	8.000	-
Varios, neto	137	180
	-----	-----
Pérdida neta del ejercicio	<u>(223.240)</u>	<u>(960)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aportes para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2004	2.000	35.000	87.488	(121.108)	3.380
Ajuste años anteriores	-	-	-	1.857	1.857
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(960)	(960)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2.000	35.000	87.488	(120.211)	4.277
Aportes para futura capitalización	-	220.211	-	-	220.211
Compensación de aportes con pérdidas acumuladas (Véase nota 12)	-	(120.211)	-	120.211	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(223.240)	(223.240)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2.000 (1)	135.000	87.488	(223.240)	1.248

(1) Representado por 2.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta del ejercicio	(223.240)	(960)
	-----	-----
Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	21.701	28.342
Amortización de cargos diferidos	23.103	24.170
Amortización de diferencia en cambio diferida	-	12.000
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
Disminución en cuentas por cobrar	(223.869)	(100.767)
Incremento en cuentas por pagar	192.193	296.168
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(4.005)	3.727
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	9.123	263.640
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(214.117)	262.680
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario y equipo	-	(3.025)
Adiciones de Cargos diferidos	-	(267.857)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(270.882)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento en sobregiros bancarios	(6.175)	6.372
Ajuste de años anteriores	-	1.857
Incremento de aporte para futura capitalización	220.211	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	214.036	8.229
	-----	-----
(Disminución) incremento neto del efectivo	(81)	27
Efectivo al inicio del año	281	254
	-----	-----
Efectivo al final del año	200	281
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo las leyes ecuatorianas en junio de 1993, su actividad básica es la producción, comercialización, implementación y mantenimiento de un sistema de computación, denominado Sistema de Contabilidad M.B.A. "Master Business Administrator", desarrollado por la compañía.

A partir del mes de diciembre del año 2005, la compañía suspendió sus operaciones (Véase nota 10)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las 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 requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

b. Mobiliario y Equipo

Se muestra al costo (en una base que se aproxima al costo histórico en dólares para aquellos activos adquiridos hasta marzo del año 2000). Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 4).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cargos diferidos

Cargos diferidos representan los costos incurridos en la compra de software de computación, más los costos de investigación y desarrollo del sistema de contabilidad MBA Master bussiness Administrator nueva versión No. 7 (Véase Nota 5). Adicionalmente los derechos del sistema fueron transferidos en el año 2005 a su parte relacionada Enterprise Software Limited – Panamá. (Véase Nota 12)

d. Ingresos por ventas

Los ingresos son reconocidos en base a la factura; la misma que es elaborada al momento de la venta del sistema MBA y al momento de la prestación de la asesoría técnica correspondiente.

NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS:</u>		
Anticipos del Impuesto a la Renta	1.064	1.064
Retenciones en la Fuente	5.226	4.490
Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisición de bienes y servicios profesionales	222	2.842
	-----	-----
	<u>6.512</u>	<u>8.396</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR:</u>		
Retenciones en fuente, sobre impuesto a la renta	502	392
Retenciones de IVA, sobre pagos de servicios Profesionales	744	414
	-----	-----
	<u>1.246</u>	<u>806</u>

NOTA 4 - MOBILIARIO Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento del mobiliario y equipo durante los años 2004 y 2005:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2004</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2004</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2005</u>	<u>Tasa anual de Depreciación %</u>
Equipo de oficina	14.615	-	-	14.615	-	14.615	10
Muebles y enseres	77.616	-	-	77.616	-	77.616	10
Equipos de computación	142.309	3.025	(2.148)	143.186	-	143.186	20
	<u>234.540</u>	<u>3.025</u>	<u>(2.148)</u>	<u>235.417</u>	<u>-</u>	<u>235.417</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(158.324)	(28.342)	2.148	(184.518)	(21.701)	(206.219)	
	<u>76.216</u>	<u>(25.317)</u>	<u>-</u>	<u>50.899</u>	<u>(21.886)</u>	<u>29.198</u>	

NOTA 5 - CARGOS DIFERIDOS

Los saldos y movimientos de cargos diferidos efectuados durante el año 2004 y 2005, se muestran a continuación:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2004</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Amortizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2004</u>	<u>Adiciones (3)</u>	<u>Amortizaciones</u>	<u>Ventas (4)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2005</u>	<u>Tasa anual de Amortización %</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Costos de Investigación y desarrollo Versión 7 (1)	289.602	267.857	(22.806)	534.653	548.729	(21.796)	(999.912)	61.674	20
Adecuaciones en locales arrendados (2)	4.210	-	(1.364)	2.846	-	(1.307)	-	1.539	20
	<u>293.812</u>	<u>267.857</u>	<u>(24.170)</u>	<u>537.499</u>	<u>548.729</u>	<u>(23.103)</u>	<u>(999.912)</u>	<u>63.213</u>	

- (1) Constituyen todos los costos incurridos por la compañía en el desarrollo del sistema MBA de la versión No. 7.
- (2) Corresponden a costos incurridos durante el año 2001 en la adecuación e instalación de las oficinas, considerados como cargos diferidos a ser amortizados en un período de cinco años a partir del año 2002.
- (3) Representa los derechos adquiridos a la compañía MBA Cia. Ltda. del sistema MBA Versión 7.
- (4) Comprende la negociación de los derechos del Sistema MBA versión 7, transferido a la compañía Enterprise Software Solutions Limited – Panamá. (Véase nota 12)

NOTA 6 - SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

Comercializadora Alvarez Diez Aldicom Cía. Ltda., forma parte de un grupo de compañías que poseen socios comunes, dedicados a actividades comerciales y de servicios.

El siguiente es un detalle de los saldos, con compañías relacionadas y socios al 31 de diciembre:

	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
M.B.A Software Solution Cía. Ltda.	-	947.402 (2)
Softsol Cía. Ltda.	-	32.381
Frigolab	259	259
	-----	-----
	<u>259</u>	<u>980.042</u>
 CUENTAS POR PAGAR		
<u>Parte relacionada (Administración común)</u>		
Enterprise Software Solutions Limited – Panamá.	-	1.417.574
 <u>Socios</u>		
Gabriel Álvarez	-	102.751
Antonio Alvarez	87.997 (1)	68.031
	-----	-----
	<u>87.997</u>	<u>1.588.356</u>

- (1) Préstamos obtenidos para financiar capital de trabajo, sobre este saldo no se han establecido plazos de pago, vencimientos, ni intereses.
- (2) La compañía durante el año 2005 procedió a liquidar esta obligación a través de un convenio privado de cesión de activos. (Véase nota 12)

NOTA 7 - PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones efectuadas por la compañía durante el año 2005:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2005</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 de diciembre</u> <u>del 2005</u>
<u>Corrientes:</u>				
Prestaciones y beneficios				
Sociales (1)	6.380	19.941	(23.946)	2.375

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercer y décimo cuarto sueldos, aportes patronales al I.E.S.S. y vacaciones.

NOTA 8 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 9 - REFORMAS TRIBUTARIAS

La Ley de Régimen Tributario Interno establece una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan y el 25% sobre el resto de las utilidades.

NOTA 10 - PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía presenta pérdidas en sus operaciones debido a sus bajos niveles de ventas, lo cual ha ocasionado deficiencias en su capital de trabajo y substanciales pérdidas acumuladas.

La administración de la compañía en el año 2005 decidió suspender sus operaciones y liquidar al personal con que contaba.

NOTA 11 - COMPENSACION PERDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2005, parte de las pérdidas acumuladas fueron absorbidas con aportes para futura capitalización por un valor de US\$ 120.211.

NOTA 12 - CONVENIO PRIVADO DE CESION DE ACTIVOS

Con fecha 21 de diciembre del 2005, fue suscrito un "Convenio Privado de Cesión de Activos" entre las compañías Aldicom Cia. Ltda., Enterprise Software Solutions Limited, Gabriel Eduardo Alvarez Díaz, Softsol Cia. Ltda., Sinergia Business, Intecavant S.A., A.S.T de Colombia; y cuyo objeto básico fue el de solucionar varias obligaciones pendientes entre las compañías intervinientes.

**NOTA 12 - CONVENIO PRIVADO DE CESION DE ACTIVOS
(Continuación)**

Las partes de dicho "Convenio Privado de Cesión de Activos" que afectan a Aldicom Cia. Ltda., se resumen a continuación:

1. Enterprise Software Solutions Limited, acepta recibir como pago de una deuda que mantiene Aldicom Cia. Ltda. a su favor la cesión de varias acreencias que tiene registrada la cedente (Aldicom) en sus libros contables a nombre de los deudores:

	<u>US\$</u>
Softsol Cia. Ltda.	33.181
Gabriel Alvarez	137.823
Sinergia Bussiness	7.989
Intecavant S.A.	74.000
AST de Colombia	2.449

	<u>255.442</u>

2. De igual forma Aldicom Cia. Ltda. cede y transfiere a favor de Enterprise Software Solutions Limited las cuentas por cobrar recibidas de MBA por un valor de US\$ 442.695, correspondiente a las siguientes compañías:

	<u>US\$</u>
Softsol Cia. Ltda.	410.637
Tuna Farm Pacific S.A.	9.826
Sinergia Bussiness	8.279
Intecavant S.A.	7.000
AST de Colombia	6.953

	<u>442.695</u>

3. Por otra parte Aldicom Cia. Ltda. cede y transfiere a Enterprise Software Solutions Limited los activos intangibles de investigación y desarrollo sobre los cuales se sustenta el desarrollo de programa de software administrativos; por un valor total de US\$ 999.912.
4. La compañía Enterprise Software Solutions Limited acepta la cesión efectuada a su favor; permitiendo eliminar el pasivo que mantenía en libros Aldicom Cia. Ltda. por US\$ 1.698.049.

En base a este convenio la compañía procedió a efectuar los registros contables correspondientes durante el año 2005.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía se mantiene inactiva y no se han presentado eventos que puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.