

6725Z

Asesoría Contable y Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.

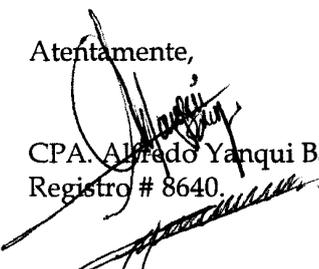
INFORME DE AUDITORIA

A los miembros del Directorio y Accionistas de

ELECTRÓNICA SIGLO XXI - ELECTROSIGLO S.A.

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **ELECTRÓNICA SIGLO XXI - ELECTROSIGLO S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELECTRÓNICA SIGLO XXI - ELECTROSIGLO S.A.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. El Informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **ELECTRÓNICA SIGLO XXI - ELECTROSIGLO S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2004, se emite por separado.

Atentamente,


CPA. Alfredo Yanqui Barros
Registro # 8640.



CPA. Héctor Pérez López
Representante Legal.
Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.
SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, Mayo 20 del 2005.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		279.897,23
Inversiones Temporales	(Nota 3)	654.591,43
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	999.821,73
Inventarios	(Nota 5)	4.690.567,67
Total activos corrientes		<u>6.624.878,06</u>

Impuestos Anticipados	(Nota 6)	588.260,45
Propiedades y Equipos	(Nota 7)	336.053,02
Cargos Diferidos	(Nota 8)	73.737,91
TOTAL DEL ACTIVO		<u>7.622.929,44</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

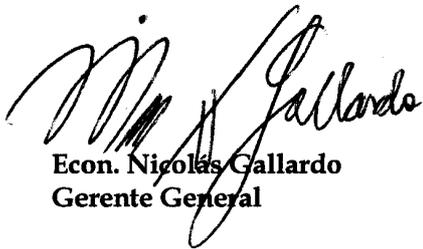
Documentos por pagar	(Nota 9)	335.949,95
Cuentas por pagar	(Nota 10)	5.307.665,06
Total de pasivos corrientes		<u>5.643.615,01</u>

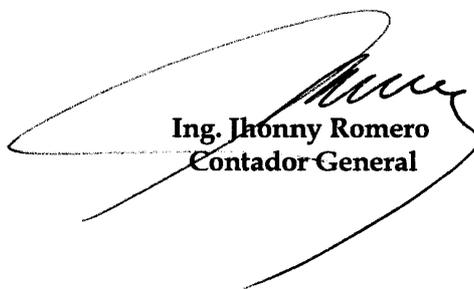
Documentos por pagar largo plazo	(Nota 11)	305.092,18
TOTAL DEL PASIVO		<u>5.948.707,19</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 1.674.222,25

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 1.674.222,25

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 7.622.929,44


Econ. Nicolás Gallardo
Gerente General

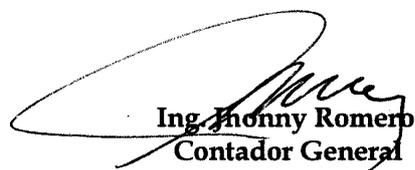

Ing. Jhonny Romero
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Ventas:	
Ventas de Equipos de Computación	29.522.567,85
Ventas Netas	29.522.567,85
Costos del Ventas	(27.354.904,79)
UTILIDAD BRUTA	2.167.663,06
GASTOS:	
Gastos de Ventas	(1.067.328,97)
Gastos de Administración	(340.307,79)
Gastos Financieros	(46.405,61)
Gastos Departamento Técnico	(92.811,21)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.546.853,58)
UTILIDAD OPERACIONAL	620.809,48
OTROS INGRESOS	16.122,26
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	636.931,74
Participación de Utilidades	(95.539,76)
Impuestos a la Renta	(135.347,99)
UTILIDAD NETA	406.043,99,4


Econ. Nicolás Gallardo
Gerente General


Ing. Johnny Romero
Contador General

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Aportes para Futura	Reserva de	Reservas	Resultados	TOTAL
	Social (1)	Capitalización	Capital		Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2004	1,000.00	395.419,20	206.037,90	22.191,75	412.641,66	1.037.290,51
Aumento de Capital	499.000,00	-395.419,20	-103.580,80			0.00
Utilidad del Ejercicio					636.931,74	636.931,74
Saldo al 31 de diciembre del 2004	500.000,00	0.00	102.457,10	22.191,75	1.049.573,40	1.674.222,25

(1) Representado por 500.000,00 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una


Econ. Nicolás Gallardo
Gerente General


Ing. Jhonny Romero
Contador General



ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad Neta 636.931,74

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
proveniente de actividades de operación:**

Depreciaciones 38.871,80

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar (498.002,09)

Disminución en inventarios 1.411.560,94

Aumento en Pagos anticipados (114.726,63)

Aumento en Otros Activos (73.737,91)

Disminución en Cuentas por pagar (1.933.436,41)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (532.538,56)

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Adiciones de propiedades y equipos (280.000,00)

Disminución en inversiones temporales 282.038,56

Efectivo neto utilizado por actividades de inversión 2.038,56

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento en Obligaciones Bancarias 335.949,95

Aumento en Obligaciones a Largo Plazo 305.092,18

Efectivo provisto por actividades de financiamiento 641.042,13

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo 110.542,13

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 169.355,10

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 279.897,23

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 29 de marzo de 1992, como ELECTRÓNICA SIGLO XXI ELECTROSIGLO S.A., su principal actividad es la importación, compra, venta y distribución al por mayor y menor de equipos de computación a nivel nacional.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, inversiones en cultivos, propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para repuestos, equipos y materiales utilizando el método promedio de base anual par la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en transito se presentan al costo de las facturas mas otros cargos relacionados con la importación.

d) Impuestos Anticipados

Los impuestos anticipados representan retenciones que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

e) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Terrenos	
Edificios	5%
Maquinarias y Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

f) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

3. INVERSIONES TEMPORALES

	US\$
Inversiones Temporales	
Inversiones Banco Bolivariano	274,870.05
Inversiones Banco Rumiñahui	58,817.43
Inversiones Banco Rumiñahui (a)	120,000.00
Inversiones Banco Internacional	903.95
Inversiones Citibank (a)	200,000.00 <i>fr</i>

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR

	US\$
Cientes	
Clientes Locales	921.879,13
Empleados	13.556,20
Partes Relacionadas	114.173,30
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	49.786,90
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>999,821.73</u>

5. INVENTARIOS

	US\$
Inventario de Mercadería por Marca	
Epson	903.155,23
Hewlett Packard	1.906.247,55
Tripp Lite	153.402,21
Microsoft	195.374,73
Imation	151.436,38
LG Electronics	717.205,04
Samsung	663.746,53
TOTAL DE LOS INVENTARIOS	<u>4.690.567,67</u>

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	US\$
Impuestos Anticipados	
Saldo al 31 Dic del 2003	396.917,70
Retenciones en la Fuente 2004	270.426,59
(-) Impuesto a la Renta año 2003	79.083,84
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	<u>588.260,45</u>

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al costo de adquisición:

	US\$
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	
Terrenos (a)	280.000,00
Edificios	6.743,00
Maquinarias y Muebles y Enseres	90.974,67
Equipos de Computación	161.127,98
Vehículos	29.042,58
Subtotal	<u>567.888,23</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>231.835,21</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>336.053,02</u>

(a) Este activo se encuentra garantizando una hipoteca a favor del Banco Rumiñahui.

Movimientos del año:

	US\$
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	
Saldo al 1 de enero del 2004	287.888,23
Adiciones del año	280.000,00
Ajustes y/o Reclasificaciones	0,00
Retiros y/o Ventas	0,00
(-) Depreciación Acumulada	<u>231.835,21</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>336.053,02</u>

8. CARGOS DIFERIDOS

	US\$
Cargos Diferidos	
Intereses Bancarios	73.737,91
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	<u>73.737,91</u>

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

	US\$
Documentos por Pagar	
Obligaciones Bancarias	269.394,39
Porción Corriente a Corto plazo	<u>66.565,56</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	<u>335.959,95</u>

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR

	US\$
Cuentas por Pagar	
Proveedores del Exterior	4.686.736,26
Proveedores Locales	348.461,71
Beneficios Sociales por Pagar	21.946,90
Impuestos por Pagar	250.520,19
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	5.307.665,06

11. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	US\$
Documentos por Pagar Largo Plazo	
Banco Rumiñahui	305.092,18
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	305.092,18

12. CAPITAL PAGADO

El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 comprende 500.000,00 acciones ordinarias de valor nominal U \$ 1,00 cada una.

La Junta General de Accionistas celebrada el 25 de marzo del 2004 aprobó incrementar el capital en USD\$ 499.000,00 de la siguiente manera: \$ 103.580,79 de la cuenta Reserva de capital y \$ 395.419,21 de la cuenta Utilidades del Ejercicio 2003, incremento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante **Resolución No. 04-G-DIC-0006338** del 12 de noviembre del 2004.

13. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.