

# ELECTRÓNICA SIGLO XXI - ELECTROSIGLO S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

### INDICE

Informe del auditor independiente

1.4

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

# 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 2006, 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 basándose en nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basado en 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 auditoria 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 2006, 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 2006, se emite por separado.

Atentamente,

CPA. Luis Aguilar Arellano  
Registro # 3.158

CPA. Héctor Pérez López  
Representante Legal.

Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.  
SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, Abril 27 del 2007.

21

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS		2006	2005
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		393.715,35 ✓	448.944,66
Inversiones Temporales	(Nota 3)	258.072,77	351.940,25
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	2.966.701,36	1.867.459,96
Inventarios	(Nota 5)	<u>6.790.218,74</u>	<u>4.730.573,71</u> ✓
Total activos corrientes		10.408.708,22 ✓	7.398.918,58
Impuestos Anticipados	(Nota 6)	811.270,05	629.218,88
Propiedades y Equipos	(Nota 7)	455.818,10	365.743,81
Cargos Diferidos	(Nota 8)	<u>376.853,81</u>	<u>73.737,91</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u><b>12.052.650,18</b></u>	<u><b>8.467.619,18</b></u> ✓
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Documentos por pagar	(Nota 9)	322.365,30 ✓	322.217,26
Cuentas por pagar	(Nota 10)	<u>7.265.184,41</u> ✓	<u>5.925.299,68</u>
Total de pasivos corrientes		7.587.549,71	6.247.516,94
Documentos por pagar largo plazo	(Nota 11)	<u>2.161.500,00</u> ✓	<u>224.244,70</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		9.749.049,71 ✓	6.471.761,64 ✓
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>2.303.600,47</u>	<u>1.995.857,54</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		2.303.600,47	1.995.857,54
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u><b>12.052.650,18</b></u> ✓	<u><b>8.467.619,18</b></u> ✓

  
Econ. Nicolás Gallardo  
Gerente General

  
Ing. Jhonny Romero  
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

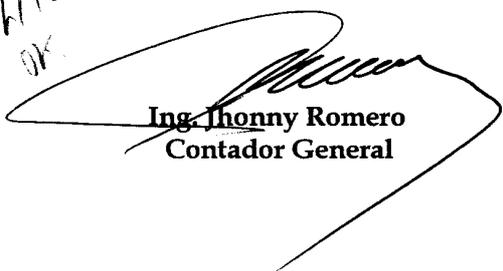
2.2

**ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<b>Ventas:</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Ventas de Equipos de Computación	38.956.339,24	35.235.001,26
<b>Ventas Netas</b>		
Costos del Ventas	<u>(36.178.765,62)</u>	<u>(32.639.081,38)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	2.777.573,62 ✓	2.595.919,88 ✓
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Ventas	(1.112.559,43)	(1.348.247,93)
Gastos de Administración	(658.131,03)	(446.180,18)
Gastos Financieros	(122.114,84)	(42.315,45)
Gastos Departamento Técnico	<u>(108.064,09)</u>	<u>(117.238,95)</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>(2.000.869,39)</u> ✓	<u>(1.953.982,51)</u> ✓
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	776.704,23	641.937,37
<b>OTROS INGRESOS</b>	<u>20.986,29</u>	<u>49.882,69</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	797.690,52 ✓	691.820,06 ✓
Participación de Utilidades	(119.653,58)	(103.773,00)
Impuestos a la Renta	(119.509,24)	(147.011,76)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>558.527,70</u> ✓	<u>441.035,30</u> ✓

  
Econ. Nicolás Gallardo  
Gerente General

UTILIDAD NETA  
OK

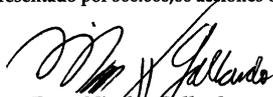
  
Ing. Jhonny Romero  
Contador General

**ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

23

	Capital	Aportes para Futura	Reserva de	Reservas	Resultados	TOTAL
	Social (1)	Capitalización	Capital		Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2005	500.000,00	0,00	102.457,10	22.191,75	818.685,65	1.443.334,50
Resultado del ejercicio 2005					691.820,06	691.820,06
Crédito Retenciones en la fuente años anteriores					(139.297,02)	(139.297,02)
Participación de Utilidades 2005					(103.773,01)	(103.773,01)
Impuesto a la Renta 2005					(147.011,76)	(147.011,76)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>102.457,10</b>	<b>22.191,75</b>	<b>1.120.423,92</b>	<b>1.745.072,77</b>
Resultado del ejercicio 2006					797.690,52	797.690,52
Participación de Utilidades 2006					(119.653,58)	(119.653,58)
Impuesto a la Renta 2006					(119.509,24)	(119.509,24)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>102.457,10</b>	<b>22.191,75</b>	<b>1.678.951,62</b>	<b>2.303.600,47</b>

(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

2.4

**ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	2006	2005
Utilidad Neta	797.690,52 ✓	691.820,06 ✓
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	40.999,47 ✓	26.101,00 ✓
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Aumento / Disminución en Cuentas por cobrar	(1.099.241,40)	(867.638,23)
Aumento / Disminución en Inventarios	(2.059.645,03)	(40.006,04)
Aumento / Disminución en Pagos anticipados	(329.062,93)	(40.958,43)
Aumento / Disminución en Cuentas por Pagar	1.100.721,91	617.634,62
Aumento / Disminución en Otros Activos	(303.115,90)	(370.184,77)
Pago de Impuestos	(103.773,01)	(0,00)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(1.955.426,37)</u></b> ✓	<b><u>16.768,21</u></b> ✓
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(131.073,76)	(55.791,79)
Aumento / Disminución en inversiones temporales	93.867,48	302.651,18
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>(37.206,28)</u></b> ✓	<b><u>246.859,39</u></b> ✓
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Aumento / Disminución en Obligaciones Bancarias	148,04	(13.732,69)
Aumento / Disminución en Obligaciones Largo Plazo	1.937.255,30	(80.847,48)
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>1.937.403,34</u></b> ✓	<b><u>(94.580,17)</u></b> ✓
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(55.229,31)	169.047,43
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	448.944,66	279.897,23
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>393.715,35</u></b> ✓	<b><u>448.944,66</u></b> ✓

*Handwritten signature*

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

### 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 tránsito 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.

3.A)   
 3.E)   
 No van revalorizados y se indica que se muestra al

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(continuación)

3.9

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\$ 2006	US\$ 2005
Inversiones Temporales		
Inversiones Banco Bolivariano	40.869,77	134.737,25
Inversiones Banco Rumiñahui	0,00	0,00
Inversiones Banco Rumiñahui	0,00	0,00
Inversiones Banco Internacional	17.203,00	17.203,00
Inversiones Citibank (a)	200.000,00	200.000,00
<b>TOTAL DE INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>258.072,77</b>	<b>351.940,25</b>

(a) Estas inversiones garantizan un Stand by con los proveedores del exterior.

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(continuación)

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	US\$	US\$
	2006	2005
Cientes		
Cientes Locales	2.991.846,85	1.857.784,10
Empleados	1.497,25	7.183,25
Partes Relacionadas	42.169,73	52.279,51
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	68.812,48	49.786,90
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.966.701,35</b>	<b>1.867.459,96</b>

### 5. INVENTARIOS

	US\$	US\$
	2006	2005
Inventario de Mercadería por Marca		
Epson	952.275,74	690.079,19
Hewlett Packard	1.158.173,19	1.456.517,92
Tripp Lite	540.480,82	117.210,94
Microsoft	720.641,10	149.281,13
Imation	566.218,01	115.708,90
LG Electronics	591.955,19	547.999,13
Samsung	617.692,37	507.152,76
Inventario en Transito	1.642.782,32	1.146.623,74
<b>TOTAL DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>6.790.218,74</b>	<b>4.730.573,71</b>

### 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	US\$	US\$
	2006	2005
Impuestos Anticipados		
Saldo al 31 Dic del 2004	588.260,45	588.260,45
Retenciones en la Fuente 2005	315.603,44	315.603,44
(-) Crédito Tributario años anteriores	139.297,02	139.297,02
(-) Impuesto a la Renta año 2004	135.347,99	135.347,99
Saldo al 31 Dic del 2005	629.218,88	629.218,88
(-) Impuesto a la Renta año 2005	147.011,76	
Retenciones en la Fuente 2006	329.062,93	
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>811.270,05</b>	<b>629.218,88</b>

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(continuación)

### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

#### Al costo de adquisición:

	US\$ 2006	US\$ 2005
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b> ✓		
Terrenos (a)	280.000,00	280.000,00
Construcciones en Curso	2.240,00	0,00
Edificios	5.907,91	5.907,91
Maquinarias y Muebles y Enseres	114.240,10	100.614,60
Equipos de Computación	290.055,56	207.279,84
Vehículos	25.000,00	25.000,00
Subtotal	717.443,57	618.802,35
(-) Depreciación Acumulada	261.625,47	253.058,54
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>455.818,10</b>	<b>365.743,81</b>

32

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

#### Movimientos del año:

	US\$ 2006	US\$ 2005
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>		
Saldo al 1 de enero	618.802,35	567.888,23
Adiciones del año	98.641,22	55.791,79
(-) Ajustes y/o Reclasificaciones	0,00	0,00
(-) Retiros y/o Ventas	0,00	4.877,67
(-) Depreciación Acumulada	261.625,47	253.058,54
Saldo al 31 de diciembre	455.818,10	365.743,81

### 8. CARGOS DIFERIDOS

	US\$ 2006	US\$ 2005
<b>Cargos Diferidos</b>		
Intereses Bancarios (Banco Rumiñahui)	0,00	73.737,91
Intereses Emisión de Obligaciones	267.750,00	0,00
Descuentos y Gastos Emisión Obligaciones	109.103,81	0,00
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>376.853,81</b>	<b>73.737,91</b>

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(continuación)

### 9. DOCUMENTOS POR PAGAR

	US\$	US\$
	2006	2005
Documentos por Pagar		
Obligaciones Bancarias	322.365,30	255.561,11
Porción Corriente a Corto plazo	0,00	66.656,15
<b>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>322.365,30</b>	<b>322.217,26</b>

### 10. CUENTAS POR PAGAR

	US\$	US\$
	2006	2005
Cuentas por Pagar		
Proveedores del Exterior	6.740.411,54	5.702.305,32
Proveedores Locales	108.767,17	43.021,21
<u>Beneficios Sociales por Pagar</u>	19.073,42	4.670,24
Impuestos por Pagar	396.085,80	164.782,90
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas</u>	846,48	10.520,01
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>7.265.184,41</b>	<b>5.925.299,68</b>

### 11. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	US\$	US\$
	2006	2005
Documentos por Pagar Largo Plazo		
Banco Rumiñahui	0,00	224.244,70
Emisión de Obligaciones Largo Plazo		0,00
Advfin S.A.	277.875,00	0,00
Financoop S.A.	213.750,00	0,00
Margarita Bravo	42.750,00	0,00
AFP. Génesis	641.250,00	0,00
Seguros Atlas	21.375,00	0,00
Eduardo Cucalón	21.375,00	0,00
Seguros Confianza	42.750,00	0,00
Bolsa de Valores de Guayaquil	21.375,00	0,00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	534.375,00	0,00
Corporación Financiera Nacional	344.625,00	0,00
<b>TOTAL DOC POR PAGAR L/PLAZO</b>	<b>2.161.500,00</b>	<b>224.244,70</b>

que se refiere...

# ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006

(continuación)

### 12. CAPITAL PAGADO

El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2006 comprende 500.000,00 acciones ordinarias de valor nominal U \$ 1,00 cada una.

### 13. EVENTO SUBSECUENTE

La Junta General de Accionistas celebrada el 20 de Diciembre del 2006 aprobó de forma unánime reinvertir las utilidades del ejercicio económico 2006 en un monto de USD \$ 500.000,00.

3.7

*J.*