

87036

MBA SOFTWARE SOLUTIONS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)



INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

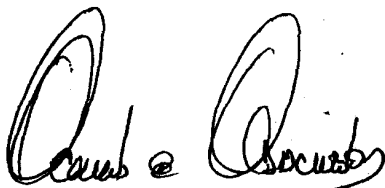
12 de junio del 2006

A Los Socios de MBA Software Solutions Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de MBA Software Solutions 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\$ 195.700 debido a los siguientes factores:

	<u>US\$</u>
a. Insuficiencia en la provisión establecida para la protección de las cuentas consideradas irrecuperables o de difícil cobro en aproximadamente	100.000
b. 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 de la compañía Aldicom Cía. Ltda. (Véase nota 5)	93.000
c. Insuficiencia en la provisión de obsolescencia de inventario de material publicitario	2.700
	<hr style="width: 100%; border: none; border-top: 1px dashed black;"/>
	<u>195.700</u>

4. Tal como se indica en la Nota 9 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\$ 194.318. 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 el 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 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MBA Software Solutions Cia. 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



MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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	-	400
Cuentas por cobrar:		
Clientes	122.561	192.120
Anticipo de proveedores	6.396	5.004
Compañías relacionadas	90	413.012
Impuestos	32.433	37.561
Otras	18.663	20.117
	180.143	667.814
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-	(1.573)
Cuentas por cobrar, netas	180.143	666.241
Inventarios	2.717	3.117
Gastos pagados por anticipado	2.050	-
Total de activos corrientes	184.910	669.758
Mobiliario y equipo – neto	7.695	23.945
Cargos diferidos	93.393	740.964
Total	285.998	1.434.667

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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	2.127	14.966
	-----	-----
Cuentas por pagar:		
Proveedores	11.059	32.040
Anticipos recibidos de clientes	11.083	11.083
Impuestos	668	860
Prestamos de terceros	49.425	24.975
Compañías relacionadas y socios	198.753	1.320.693
Otras	3.533	2.211
	-----	-----
Total cuentas por pagar	274.521	1.391.862
	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	7.809	21.999
	-----	-----
Total de pasivos	284.457	1.428.827
	-----	-----
Patrimonio - estado adjunto	1.541	5.840
	-----	-----
Total	<u>285.998</u>	<u>1.434.667</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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	128.300	238.245
Gastos de administración y Ventas	(322.838)	(239.180)
Pérdida operacional	(194.538)	(935)
Otros ingresos (egresos):		
Varios, neto	220	563
Pérdida neta del ejercicio	<u>(194.318)</u>	<u>(372)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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 (Capital Adicional)</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2004	1.500	120.000	29	(115.317)	6.212
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(372)	(372)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	1.500	120.000	29	(115.689)	5.840
Aportes para futura capitalización	-	190.019	-	-	190.019
Compensación de aportes con pérdidas acumuladas (Véase nota 10)	-	(115.689)	-	115.689	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(194.318)	(194.318)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	1.500 (1)	194.330	29	(194.318)	1.541

(1) Representado por 1.500 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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	(194.318)	(372)
	-----	-----
Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo Neto (utilizado) provisto por actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	16.608	16.763
Amortización de cargos diferidos	98.842	93.668
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
Incremento en cuentas por cobrar	44.977	(51.360)
Uso de la provisión para cuentas incobrables	(1.573)	(23)
Disminución en inventarios	400	928
Incremento de gastos pagados por anticipado	(2.050)	-
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(125.918)	104.996
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(14.190)	6.333
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	17.096	171.305
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(177.222)	170.933
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(358)	(5.852)
Adiciones de cargos diferidos	-	(175.676)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(358)	(181.528)
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS CIA. LTDA

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento en sobregiros bancarios	(12.839)	10.595
Incremento de aporte para futura capitalización	190.019	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	177.180	10.595
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(400)	-
Efectivo al inicio del año	400	400
	-----	-----
Efectivo al final del año	-	400
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

MBA SOFTWARE SOLUTIONS 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 octubre de 1998, su actividad básica es el diseño y comercialización de toda clase de software, de la más variada índole, así como prestar y proveer asistencia técnica, mantenimiento y reparación.

A partir del mes de diciembre del año 2005, la compañía suspendió sus operaciones (Véase nota 9)

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

Representan todos los costos incurridos en el desarrollo del nuevo sistema de computación denominado "Sistema de Contabilidad M.B.A. Master Business Administrator" versión 7 (Véase Nota 5). Adicionalmente los derechos fueron transferidos en el año 2005 a la compañía Aldicom Cia. Ltda. (Véase nota 11)

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 y por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS:</u>		
Retenciones en la Fuente	14.680	13.078
Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisición de bienes y servicios profesionales	17.753	24.483
	<u>32.433</u>	<u>37.561</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR:</u>		
Retenciones en fuente, sobre impuesto a la renta	324	458
Retenciones de IVA, sobre pagos de servicios Profesionales	344	402
Impuesto a la renta del año	<u>668</u>	<u>860</u>

NOTA 4 - MOBILIARIO Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de los activos fijos durante los años 2004 y 2005:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2004</u>	<u>Adiciones</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	19.876	5.606	25.482	-	25.482	10
Muebles y enseres	9.770	246	10.016	96	10.112	10
Equipos de computación	36.980	-	36.980	262	37.242	20
	<u>66.626</u>	<u>5.852</u>	<u>72.478</u>	<u>358</u>	<u>72.836</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(31.770)</u>	<u>(16.763)</u>	<u>(48.533)</u>	<u>(16.608)</u>	<u>(65.141)</u>	
	<u>34.856</u>	<u>(10.911)</u>	<u>23.945</u>	<u>(16.250)</u>	<u>7.695</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> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Amortizaciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2004</u> US\$	<u>Amortizaciones</u> US\$	<u>Ventas (2)</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2005</u> US\$	<u>Tasa anual de Amortización</u> %
Costos de Investigación y desarrollo (1)	<u>658.956</u>	<u>175.676</u>	<u>(93.668)</u>	<u>740.964</u>	<u>(98.842)</u>	<u>(548.729)</u>	<u>93.393</u>	20

- (1) Representan los costos incurridos en el desarrollo de la nueva versión del sistema de contabilidad M.B.A. versión 7.
- (2) Comprende la negociación de los derechos del sistema MBA versión 7 transferido a la compañía Aldicom Cia. Ltda. (Véase nota 11).

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

MBA Software Solutions 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:

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Oceanapez Cía. Ltda.	90	1.075
Softsol Cía. Ltda.	-	411.937 (2)
	<u>90</u>	<u>413.012</u>
CUENTAS POR PAGAR		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Comercializadora Alvarez Diez Aldicom Cía. Ltda.	-	938.479 (2)
Frigolab Cía. Ltda.	16.000	16.000
	<u>16.000</u>	<u>954.479</u>
<u>Socios</u>		
Gabriel Álvarez	168.040	351.469
Antonio Álvarez	14.713	14.745
	<u>182.753</u>	<u>366.214</u>
Total compañías relacionadas y socios	<u>198.753 (1)</u>	<u>1.320.693</u>

- (1) Préstamos obtenidos para financiar capital de trabajo, sobre estos saldos no se han establecido plazos de pago, fechas de vencimiento, ni intereses.
- (2) La compañía durante el año 2005 procedió a liquidar esta obligación a través de un convenio privado de cesión de activos y dación de pago (Véase nota 11)

NOTA 7 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

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

NOTA 7 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

	<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>
Corrientes:				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	21.999	40.673	(54.863)	7.809
Provisión para cuentas incobrables	1.573	-	(1.573)	-

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

NOTA 8 - 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 9 - 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 el personal con que contaba.

NOTA 10 - 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\$ 115.689; según lo establecido en la Junta General Extraordinaria de Socios del 15 de diciembre del 2005.

NOTA 11 - CONVENIO PRIVADO DE CESION DE ACTIVOS Y DACION EN PAGO

Con fecha 17 de diciembre del 2005, fue suscrito un "Convenio Privado de Cesión de Activos y Dación en Pago" entre las compañías Aldicom Cia. Ltda., MBA Cia. Ltda., Softsol Cia. Ltda., Tuna Farm Pacific S.A., 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 11 - CONVENIO PRIVADO DE CESION DE ACTIVOS Y DACION EN PAGO
(Continuación)

Las partes de dicho "Convenio Privado de Cesión de Activos y Dación en Pago" que afectan a MBA Cia. Ltda., se resumen a continuación:

1. MBA Cia. Ltda. cede y transfiere a favor de Aldicom Cia. Ltda. las cuentas por cobrar registradas a nombre de los deudores:

	<u>US\$</u>
Softsol Cia. Ltda.	410.637
Tuna Farm Pacific S.A.	9.825
Sinergia Bussiness	8.279
Intecavant S.A.	7.000
AST de Colombia	6.953

	<u>442.694</u>

2. MBA Cia. Ltda. entrega y transfiere a la acreedora Aldicom Cia. Ltda. el valor de activos intangibles de investigación y desarrollo sobre los cuales se sustenta el desarrollo de programa de software administrativo; la cesión de estos activos intangibles llega a un valor de US\$ 548.729.
3. El valor total de la cesión a través de la cual se paga la deuda que existe para con Aldicom Cia. Ltda. es de US\$ 991.423.

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

NOTA 12 - 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.