

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares

MOORE STEPHENS D'BRAG
AUDITORES

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.720
Fax: +(593 2) 2551 811
2503 839
2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
Quito

Av. Francisco de Orellana s/n,
Edif. World Trade Center, Torre B, Of. 1106
PBX: +(593 4) 263 0031, Fax: M+(593 4) 263 0556
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estados de evolución del patrimonio y los flujos del efectivo de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2003 . Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una 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 nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra auditoría.
3. En nuestra opinión el estado financiero antes mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.**, al 31 de Diciembre del 2003 , el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.**, al 31 de Diciembre del 2003, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

MOORE STEPHENS D'BRAG
AUDITORES

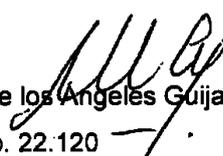
Av. Amazonas 477 y Roca, Of.720
Fax: +(593 2) 2551 811
2503 839
2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
Quito

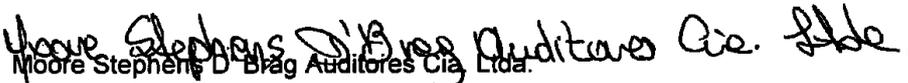
Av. Francisco de Orellana s/n,
Edif. World Trade Center, Torre B, Of. 1106
PBX: +(593 4) 263 0031, Fax: M+(593 4) 263 0556
Guayaquil

5. EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A. inició en mayo del 2002 sus operaciones, por lo que el estado de resultados presenta en el periodo 2002 siete meses de operación; razón por la cual no es posible establecer comparación.

Marzo, 26 del 2004

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120


Moore Stephens D'Brag Auditores Cia. Ltda.
RNAE No 322

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	Nota	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - bancos		1.028
Cuentas por cobrar:		
Clientes	4	1.232.646
Pagos anticipados		14.637
Total activo corriente		<u>1.248.311</u>
ACTIVO FIJO - neto	5	<u>5.677.328</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>6.925.639</u></u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar:		
Proveedores		6.970
Otros por pagar		5
Total Pasivo Corriente		<u>6.975</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>6.918.664</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>6.925.639</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A)

INGRESOS	
Arriendos de Equipos	851.388
TOTAL INGRESOS	<u>851.388</u>
EGRESOS	
Costos indirectos	
Arriendos	960
Suministros Oficina	4
Honorarios	6.004
Otros costos indirectos	109
Servicios básicos	375
Gastos generales	144.270
Contribuciones	16.028
Depreciaciones	629.115
Gastos no deducibles	31
TOTAL EGRESOS	<u>796.897</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u><u>54.491</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	Capital	Resultados anteriores	Utilidad neta antes de impuesto a la renta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2002	6.936.250	(72.077)		6.864.173
Utilidad antes del impuesto a la renta			54.491	54.491
Saldo al 31 de diciembre del 2003	6.936.250	(72.077)	54.491	6.918.664

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

POR EL PERÍODO DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	29.242
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(6.665)
Efectivo utilizado en otros	(40.291)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(17.713)</u>
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	(17.713)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	18.742
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.028</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION
POR EL PERIODO DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Utilidad neta	<u>54.491</u>
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones	629.115
Baja de activos fijos	144.270
Utilidad Conciliada	<u><u>827.876</u></u>
Gambios netos en el Capital de Trabajo	
Aumento de clientes	(822.146)
Aumento de impuestos anticipados	(10.817)
Disminución de proveedores	789
Aumento de impuestos por pagar	(13.421)
Disminución de otros por pagar	5
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(17.713)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A., Se crea la compañía y se regirá por las leyes ecuatorianas. Según resolución No. 02.Q.IJ.1823 del 16 de mayo de 2002, **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.** fue inscrita y autorizada por la Superintendencia de Compañías para su funcionamiento en el Ecuador con un capital asignado de seis millones novecientos treinta y seis mil doscientos cincuenta dólares de los estados unidos de América.

Mediante escritura pública de constitución , bajo el número 1950 del Registro Mercantil, tomo 133 se protocoliza el pacto social de la sociedad anónima denominada "EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A." con domicilio en el Distrito metropolitano de Quito, provincia de pichincha ,República del Ecuador, inscrita en el registro mercantil el 16 de mayo del 2002

2. OPERACIONES

La compañía tiene como objeto principal, la compra , venta, arrendamiento y comercialización de todo tipo de equipos de oficina, de computación, para la implementación de negocios de preparación de comida, de restaurantes, de bares.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A. es una sociedad anónima con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

e. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado y/o servicio es prestado independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

f. Activos Fijos

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

g. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

• Equipos de oficina	10%
• Maquinaria y equipos	10%
• Muebles y enseres	10%
• Equipos de computación	33%
• Edificios	5%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

h. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que la Compañía debe reconocer en los resultados del período el 25% (15% si las utilidades son reinvertidas) de impuesto a la renta calculado sobre la utilidad gravable.

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003 se detallan a continuación:

DETALLE	2003
GUS MANAGEMENT (*)	167.515
INT FOOD SERVICES CORP.(*)	935.413
TROPI INTERNACIONAL (*)	129.718
Total	1.232.646

(*) Compañías relacionadas por Administración y Directivos

5. ACTIVO FIJO - NETO

El movimiento en las cuentas de activos fijos al 31 de diciembre del 2003 fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
Maquinaria y equipo	4.587.448		116.297	4.471.151
Equipos de oficina	156.652		13.813	142.839
Equipos de computación	103.796		4.146	99.649
Muebles y enseres	693.057		32.416	660.641
Edificios	1.395.297		5.896	1.389.401
TOTAL	6.936.250		(172.568)	6.763.681
Menos:				
Depreciación acumulada:	(485.538)	(629.115)	28.298	(1.086.355)
TOTAL	6.450.712	(629.115)	(144.270)	5.677.328

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. IMPUESTO A LA RENTA

a) DIVIDENDOS

Los dividendos en efectivos que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

b) CONCILIACION TRIBUTARIA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes es la siguiente:

Utilidad del ejercicio	54.941
MAS: Gastos no deducibles	31
MENOS: Amortización pérdidas tributarias años anteriores	10.905
Utilidad Gravable	43.618
25% Impuesto a la Renta causado	10.904
(-) Retenciones en la fuente	12.334
(=) Saldo a favor del contribuyente	1.430

c) CONTINGENCIAS

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertas para revisión del ejercicios 2002 al 2003.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2004 y la fecha de presentación de nuestro informe 26 de marzo del 2004, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.