

93096

**EQUIPOS Y COMPLEMENTOS
EQUIPCOM S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2004
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

MOORE STEPHENS D'BRAG
AUDITORES

Av. Amazonas 477 y Roca, Of. 701
Fax: +(593 2) 2551 811
2503 839
2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
E-mail: dbrag@uio.satnet.net
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.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.** al 31 diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, estados de evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados a esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Realizamos nuestra revisión 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 opinión.

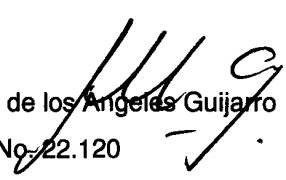
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

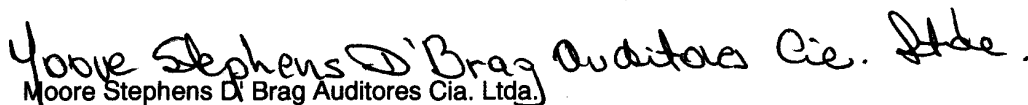
MOORE STEPHENS D'BRAG
AUDITORES

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.** al 31 de diciembre del 2005, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 8 del 2006

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.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

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

ACTIVO	Nota	2005	2004
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - bancos		2.965	2.867
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	3.386.302	2.023.594
Pagos anticipados		10.485	10.485
Total activo corriente		3.399.752	2.036.947
ACTIVO FIJO-neto	5	3.351.634	4.587.714
TOTAL ACTIVO		6.751.387	6.624.661
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		4.482	4.808
Otras		90.334	2.957
Total pasivo corriente		94.816	7.764
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6.656.571	6.616.897
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.751.387	6.624.661

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

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

	Nota	2005	2004
INGRESOS			
Arriendos de equipos		692.655	830.695
Otros Ingresos		624.325	
TOTAL INGRESOS		1.316.980	830.695
EGRESOS			
Costos indirectos			
Arriendos		960	960
Suministros oficina		23	14
Honorarios		1.137	4.672
Servicios básicos			245
Gastos generales		608.143	164.635
Contribuciones		25.161	26.007
Depreciaciones		628.338	694.737
Otros		309	230.288
TOTAL EGRESOS		1.264.070	1.121.558
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA / PERDIDA NETA		52.910	(290.863)
Impuesto a la renta	6	13.236	
Reserva legal	7	5.291	
UTILIDAD NETA		34.383	

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 2005 Y 2004
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad neta / Pérdida neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2003	6,936,250		(72,077)	54,491	6,918,664
Transferencia a resultados acumulados			54,491	(54,491)	
Impuesto a la renta causado 2003			(10,905)		(10,905)
Pérdida neta				(290,863)	(290,863)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	6,936,250		(28,491)	(290,863)	6,616,897
Transferencia a resultados acumulados			(290,863)	290,863	
Transferencia a reserva legal		5,291			5,291
Utilidad neta				34,383	34,383
Saldos al 31 de diciembre del 2005	6,936,250	5,291	(319,353)	34,383	6,656,571

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2005	2004
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	28.732	39.747
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(2.446)	(8.100)
Efectivo utilizado en otros	(26.188)	(29.808)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>98</u>	<u>1.839</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	98	1.839
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	2.867	1.028
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u><u>2.965</u></u>	<u><u>2.867</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA / PERDIDA DEL EJERCICIO
Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	2005	2004
Utilidad neta / Pérdida del ejercicio	<u>34.383</u>	<u>(290.863)</u>
Partidas de conciliación entre la utilidad neta / pérdida del ejercicio y los flujos del efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciaciones	628.338	694.737
Baja de activos fijos		394.876
Utilidad en venta de activos fijos	(16.173)	
Reserva legal	5.291	
Utilidad Conciliada	<u>651.839</u>	<u>798.751</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(663.923)	(790.948)
Aumento de impuestos anticipados		(6.752)
Disminución de proveedores	(326)	(2.163)
Aumento de impuestos por pagar	15.464	
(Disminución) aumento de otros	(2.957)	2.952
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>98</u></u>	<u><u>1.839</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004 EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A., Según resolución No. 02.Q.I.J.1823 de mayo de 2002, inscrita y autorizada por la Superintendencia de Compañías para su funcionamiento en el Ecuador con un capital de seis millones novecientos treinta y seis mil doscientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América e inscrita en el registro mercantil el 16 de mayo del 2002, cuyo plazo de duración es de noventa y nueve años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. OPERACIONES

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

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

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico en dólares.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. 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 otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido cuando se realiza, es decir cuando el servicio es prestado y/o en bien es entregado 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.

f. Activos Fijos

Los saldos de activos fijos están registrados al costo histórico.

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.

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados del año, 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%

h. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25%.

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

DETALLE	2005	2004
Gus Management	256.272	250.411
Int Food Services Corp	2.155.768	1.564.117
Tropi Internacional	974.261	209.066
Total	3.386.302	2.023.594

5. ACTIVO FIJO - NETO

El movimiento de activos fijos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 fue como sigue:

	2005			
	Saldo Inicial	Adiciones	Venta	Saldo final
Maquinaria y equipo	4.065.527		(518.313)	3.547.214
Equipos de oficina	139.628		(5.084)	134.545
Equipos de computación	93.440		(13.109)	80.331
Muebles y enseres	559.500		(26.729)	532.771
Edificios	1.380.006		(393.233)	986.773
TOTAL	6.238.101		(956.467)	5.281.634
Menos:				
Depreciación acumulada:	(1.650.387)	(628.338)	348.725	(1.930.000)
TOTAL	4.587.714	(628.338)	(607.742)	3.351.634

	2004			
	Saldo Inicial	Adiciones	Baja	Saldo final
Maquinaria y equipo	4.471.151		(405.624)	4.065.527
Equipos de oficina	142.839		(3.211)	139.628
Equipos de computación	99.650		(6.210)	93.440
Muebles y enseres	660.641		(101.141)	559.500
Edificios	1.389.401		(9.395)	1.380.006
TOTAL	6.763.682		(525.581)	6.238.101
Menos:				
Depreciación acumulada:	(1.086.355)	(694.737)	130.705	(1.650.387)
TOTAL	5.677.327	(694.737)	(394.876)	4.587.714

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. IMPUESTO A LA RENTA

a) Dividendos

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

b) Conciliación 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 los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes son las siguientes:

2005	
Utilidad neta	52.910
MAS: Gastos no deducibles	33
Utilidad gravable	52.942
25% Impuesto a la renta causado	13.236
(-) Retenciones en la fuente	(13.166)
(=) Saldo impuesto a la renta a pagar	70
<hr/>	
2004	
Pérdida neta	(290.863)
MAS: Gastos no deducibles	230.288
Pérdida tributaria	(60.575)

c) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros, dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda el 25% de la utilidad de cada año.

EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

d) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertas para revisión los ejercicios 2002 a 2005.

7. RESERVA LEGAL

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, la compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un diez por ciento para este objeto. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de presentación de nuestro informe 8 de abril del 2006, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.