

93096

Av. Amazonas 477 y Roca, Of.701  
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719  
P.O.Box: 17- 03- 1437  
e-mail: info@mse.com.ec  
www.moorestephens.com.ec  
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Comejo  
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2  
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849  
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 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

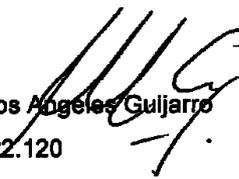
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una 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 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.** al 31 de diciembre del 2006, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 10 del 2007

Quito, Ecuador

  
María de los Angeles Guizar  
CPA No. 22.120

  
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.  
RNAE No.322

## EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	Nota	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - bancos			2.965
Compañías relacionadas	4	1.248.839	3.386.302
Impuestos anticipados		10.783	10.485
Otras cuentas por cobrar	5	1.000.000	
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.259.622</b>	<b>3.399.752</b>
<b>ACTIVO FIJO-neto</b>	6	<b>2.831.504</b>	<b>3.351.634</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Compañías relacionadas	7	1.392.296	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.483.422</b>	<b>6.751.387</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar:			
Sobregiro bancario		779	
Proveedores			4.482
Impuestos por pagar		1.652	90.334
Otras		56	
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.487</b>	<b>94.816</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>6.480.935</b>	<b>6.656.571</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.483.422</b>	<b>6.751.387</b>

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 2006 y 2005

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

	Nota	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>INGRESOS</b>			
Arrendos de equipos		612.500	692.655
Otros Ingresos		4.459	624.325
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>616.959</u>	<u>1.316.980</u>
<b>EGRESOS</b>			
Arrendos		960	960
Suministros oficina		31	23
Honorarios		2.702	1.137
Personal		870	
Gastos generales		235.375	608.143
Contribuciones		24.380	25.161
Depreciaciones		520.130	628.338
Otros		398	309
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<u>784.846</u>	<u>1.264.070</u>
<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>(167.888)</u>	<u>52.910</u>
Impuesto a la renta	6	7.748	13.236
Reserva legal	7		5.291
<b>(PERDIDA NETA) UTILIDAD NETA</b>		<u>(175.636)</u>	<u>34.383</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Pérdida neta Utilidad neta	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	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
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>6.936.250</b>	<b>5.291</b>	<b>(319.353)</b>	<b>34.383</b>	<b>6.656.571</b>
Transferencia a resultados acumulados			34.383	(34.383)	
Pérdida neta				(175.636)	(175.636)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>6.936.250</b>	<b>5.291</b>	<b>(284.970)</b>	<b>(175.636)</b>	<b>6.480.935</b>

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 2006 Y 2005  
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	1.151.435	28.732
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(62.568)	(2.446)
Efectivo utilizado en otros	(1.092.611)	(26.188)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(3.745)</u>	<u>98</u>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>(3.745)</b>	<b>98</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>2.965</b>	<b>2.867</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS (SOBREGIRO BANCARIO)</b>	<b><u>(779)</u></b>	<b><u>2.965</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

## EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

CONCILIACION ENTRE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA  
Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
(Pérdida) Utilidad neta	<u>(175.636)</u>	<u>34.383</u>
<b>Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad neta y los flujos del efectivo netos (utilizado en) provistos por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	520.130	628.338
Provisión de cuentas Incobrables	206.232	
Impuesto a la renta	7.748	13.236
Utilidad en venta de activos fijos		(16.173)
Reserva legal		5.291
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u><b>558.474</b></u>	<u><b>665.075</b></u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución (aumento) de compañías relacionadas	2.137.463	(663.923)
Aumento de impuestos anticipados	(6.423)	(13.166)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(1.000.000)	
Aumento de compañías relacionadas largo plazo	(1.598.528)	
Disminución de proveedores	(4.482)	(326)
Aumento (disminución) de otros por pagar	58	(2.957)
(Disminución) aumento de impuestos por pagar	(60.306)	15.394
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<u><b>(3.746)</b></u>	<u><b>98</b></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 2006 y 2005  
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 Administración de la Fundación en la preparación y presentación de los estados financieros.

### **a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los 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.

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**

---

El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, resolvió disponer que tanto las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" como las Normas Internacionales de Aseguramiento "NIAA" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, normas que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

### **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**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente de su cobro.

### **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:

• Muebles y equipos de oficina	10%
• Maquinaria y equipos	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%.

## 4. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

DETALLE	2006	2005
<b>Corriente</b>		
Int Food Services Corp.	1.203.977	256.272
Gus Management S.A.	44.862	2.155.768
Tropi Internacional		974.262
	<u>1.248.839</u>	<u>3.386.302</u>
<b>No corriente</b>		
Int Food Services Corp.	1.387.118	
Gus Management S.A.	211.410	
Provisión cuentas incobrables	<u>(206.232)</u>	
	<u>1.392.296</u>	
<b>TOTAL</b>	<u><b>2.641.135</b></u>	

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2006 una cuenta por cobrar con la institución financiera del exterior IFC INTERNATIONAL por US \$ 1.000.000

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

---

**6. ACTIVO FIJO - NETO**

El movimiento de activos fijos al 31 de diciembre del 2006 y 2005 fue como sigue:

2006

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo Final</b>
Equipo de computación	80.331		80.331
Equipo de oficina	134.545		134.545
Maquinaria y equipo	3.547.214		3.547.214
Muebles y enseres	532.771		532.771
Edificios e instalaciones	986.773		986.773
<b>Total</b>	<b>5.281.634</b>		<b>5.281.634</b>
<b>Menos:</b>			
Depreciación acumulada	(1.930.000)	(520.130)	(2.450.130)
<b>Total</b>	<b>3.351.634</b>	<b>(520.130)</b>	<b>2.831.504</b>

2005

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo final</b>
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	1.380.008		(393.233)	986.773
<b>TOTAL</b>	<b>6.238.101</b>		<b>(956.467)</b>	<b>5.281.634</b>
<b>Menos:</b>				
Depreciación acumulada:	(1.650.387)	(628.338)	348.725	(1.930.000)
<b>TOTAL</b>	<b>4.587.714</b>	<b>(628.338)</b>	<b>(607.742)</b>	<b>3.351.634</b>

# EQUIPOS Y COMPLEMENTOS EQUIPCOM S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

### 7. 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 2006 y 2005.

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

<u>2006</u>	
Pérdida del ejercicio	(167.888)
Más: Gastos no deducibles	206.630
Menos: Amortización de pérdidas	(7.748)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>30.994</b>
25% Impuesto a la renta causado	7.748
(-) Retenciones en la fuente	(6.125)
<b>(=) Saldo impuesto a la renta a pagar</b>	<b>1.623</b>

<u>2005</u>	
Utilidad del ejercicio	52.910
MAS: Gastos no deducibles	33
<b>Utilidad gravable</b>	<b>52.942</b>
25% Impuesto a la renta causado	13.236
(-) Retenciones en la fuente	(13.166)
<b>(=) Saldo impuesto a la renta a pagar</b>	<b>70</b>

#### c) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2006, 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 2003 a 2006.

**8. 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.

**9. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación de nuestro informe 10 de abril del 2007, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.