

# Asesoría Contable y Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.

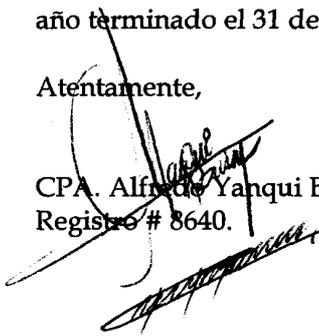
## INFORME DE AUDITORIA

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **ECOSFEL S.A.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de ECOSFEL S.A., al 31 de diciembre del 2004, 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 en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría 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 ECOSFEL S.A. al 31 de diciembre del 2004, 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 ECOSFEL S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2004, se emite por separado.

Atentamente,

  
CPA. Alfredo Yanqui Barros  
Registro # 8640.

CPA. Héctor Pérez López  
Representante Legal.  
Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.  
SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, 24 de Mayo del 2005.

**ECOSFEL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo		384,29
Inversiones Temporales	(Nota 3)	1.415,82
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	374.275,48
Inventarios	(Nota 5)	<u>11.577,20</u>
Total activos corrientes		387.652,79
Impuestos Anticipados	(Nota 6)	<u>49.439,33</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>437.092,12</u></b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por pagar	(Nota 7)	<u>329.926,62</u>
Total de pasivos corrientes		329.926,62

<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>107.165,50</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>107.165,50</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>437.092,12</u></b>



Ing. Miguel Calle  
Gerente General



CPA. Alex Cajas  
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**ECOSFEL S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<b>Ventas:</b>		
Ventas de Equipos de Computación	2.087.872,29	
<b>Ventas Netas</b>		<u>2.087.872,29</u>
<b>Costos del Ventas</b>		<u>(1.936.330,73)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		151.541,56
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Ventas	(98.283,65)	
Gastos de Administración	(27.721,02)	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>(126.004,67)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		25.536,89
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>1.536,82</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E</b>		27.073,71
<b>IMPUESTOS</b>		
Impuestos a la Renta		(6.768,43)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u>20.305,28</u></u>

  
Ing. Miguel Calle  
Gerente General

  
CPA. Alex Cajas  
Contador General

# ECOSFEL S.A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2004	800,00	86.060,22	86.860,22
Utilidad del Ejercicio		20.305,28	20.305,28
Saldo al 31 de diciembre del 2004	800,00	106.365,50	107.165,50

(1) Representado por 20.000,00 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una

Ing. Miguel Calle  
Gerente General

CPA. Alex Cajas  
Contador General

**ECOSFEL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>	
Utilidad Neta	27.073,71
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	0,00
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(177.901,31)
Disminución en inventarios	1.936.330,73
Disminución en pagos anticipados	212.228,44
Disminución en cuentas por pagar	(2.204.425,52)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(206.693,95)</u></b>
 <b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>	
Disminución en inversiones temporales	<u>173.564,62</u>
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>173.564,62</u></b>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	(33.129,33)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>33.513,62</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>384,29</u></b>

**ECOSFEL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 9 de Diciembre de 1.999, como ECOSFEL 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 transito 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) 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.

**ECOSFEL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**3. INVERSIONES TEMPORALES**

	US\$
Inversiones Temporales	
Inversiones Banco Bolivariano	1.415,82
<b>TOTAL DE INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b><u>1.415,82</u></b>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

	US\$
Cientes	
Cientes Locales	375.426,00
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	1.150,52
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>374.275,48</u></b>

**5. INVENTARIOS**

	US\$
Inventario de Mercadería por Marca	
Epson	5.441,28
Hewlett Packard	3.936,25
Varios	2.199,67
<b>TOTAL DE LOS INVENTARIOS</b>	<b><u>11.577,20</u></b>

**ECOSFEL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**6. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	US\$
Impuestos Anticipados	
Saldo al 31 Dic del 2003	38.445,81
Retenciones en la Fuente 2004	15.659,04
(-) Impuesto a la Renta año 2003	6.636,48
Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado	1.970,96
<b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>49.439,33</u></b>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

	US\$
Cuentas por Pagar	
Proveedores del Exterior	302.072,47
Partes Relacionadas	20.284,38
Impuestos por Pagar	7.569,77
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>329.926,62</u></b>

**8. CAPITAL PAGADO**

El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 comprende 20.000,00 acciones ordinarias de valor nominal USD\$ 0,04 cada una.

**9. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.