

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

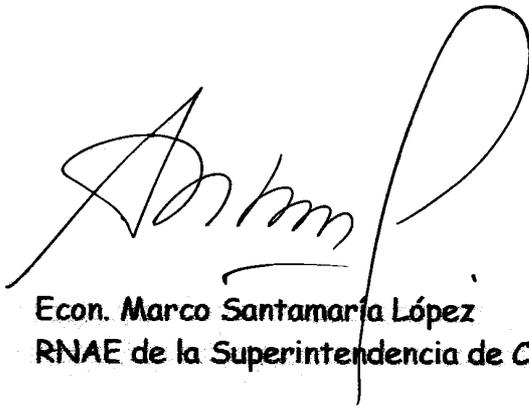
Quito, Marzo 19 del 2001

A la Junta General de Socios
de COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría se realizó 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2000, así como los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Marco Santamaría López
RNAE de la Superintendencia de Compañías No. 368

COMPAÑÍA ELECTROTECNICA DEL COMERCIO - CELCO CIA. LTDA

BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO		606,272.01
ACTIVO CORRIENTE		526,884.80
CAJA	408.00	
BANCOS	31,193.66	
INVERSIONES TEMPORALES	1,665.47	
CUENTAS POR COBRAR	201,244.00	
INVENTARIOS	281,824.40	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10,549.27	
ACTIVO FIJO		66,037.54
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	66,037.54	
OTROS ACTIVOS		13,349.67
ACTIVOS NO CORRIENTES	13,349.67	
PASIVO		378,705.53
PASIVO CORRIENTE		378,705.53
PROVEEDORES	204,897.78	
CUENTAS POR PAGAR	173,807.75	
PATRIMONIO		227,566.48
PASIVO MAS PATRIMONIO		606,272.01

COMPAÑÍA ELECTROTECNICA DEL COMERCIO - CELCO CIA. LTDA

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

INGRESOS OPERACIONALES		1,438,511.09
VENTAS	1,438,511.09	
COSTO DE VENTAS		830,182.72
INVENTARIO INICIAL	38,145.11	
COMPRAS	960,699.50	
INVENTARIO FINAL	168,661.89	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		608,328.37
GASTOS		459,733.58
ADMINISTRACION	176,703.63	
VENTAS	244,427.58	
FINANCIEROS	38,602.37	
INGRESOS NO OPERACIONALES		20,341.20
OTROS INGRESOS	20,341.20	
EGRESOS NO OPERACIONALES		49,544.42
OTROS EGRESOS	49,544.42	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		119,391.57

COMPAÑÍA ELECTROTECNICA DEL COMERCIO - CELCO CIA. LTDA

COMPOSICION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

PATRIMONIO	227,566.48
CAPITAL SOCIAL	600.00
RESERVA LEGAL	7,617.06
RESERVA REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	91,254.78
UTILIDAD ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	56,115.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	71,979.64

COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
por el año terminado el 31 de diciembre del 2000

CONDICIÓN JURÍDICA DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada, regida por la Ley de Compañías y organizada según las disposiciones de sus Estatutos Sociales. Su objeto social es el negocio de representación de firmas nacionales o extranjeras, en especial aquellas referentes a equipos electrónicos, puede realizar todos aquellos actos y contratos relacionados con su finalidad y permitidos por la ley.

Fue constituida el 12 de junio de 1978, mediante escritura No 421 otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 4371 de julio 11 de 1978 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de agosto de ese mismo año, bajo el No 708 a fojas 1737 tomo 109 del repertorio.

OPERACIONES EN EL EJERCICIO 2000

Las operaciones comerciales que la COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA. realizó en el ejercicio 2000 fueron conformes a lo que le faculta su Estatuto y la Leyes ecuatorianas. Para el ejercicio de sus actividades tiene sus oficinas principales en la ciudad de Quito y una sucursal en la ciudad de Guayaquil.

El 10 de enero del 2000 el Gobierno Ecuatoriano realizó de facto una devaluación monetaria, la misma que alcanzó su perfección jurídica al promulgarse la Ley No. 2000-4: Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 34 de 13 de marzo del año 2000; comúnmente conocida como Ley Trolebús. Estas nuevas circunstancias monetarias no afectaron las operaciones comerciales que realizó la Compañía durante el ejercicio 2000, pues

desde un tiempo atrás venía de hecho realizando transacciones en dólares, al igual que un amplio sector comercial de la economía ecuatoriana.

PRINCIPALES FUNDAMENTOS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros de **COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 han sido elaborados y están en conformidad a los principios y prácticas contables de general aceptación en el Ecuador.

La Administración aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17 que trata de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, contenida en la Resolución N° SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial N° 57 del jueves 13 de abril del 2000.

La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en moneda de los Estados Unidos de Norte América, Dólares, desde el 1 de abril del 2000 y de conformidad a las disposiciones legales en el trimestre terminado el 31 de marzo las operaciones se registraron en Sucre. Los datos contables se registran en un sistema denominado SAFI: Sistema Integrado de Administración Financiera y Control.

1. **ORGANIZACIÓN BÁSICA DE LOS REGISTROS CONTABLES.**- Los registros contables de **COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.** se organizan o devienen de dos tipos de transacciones básicas que se realizan en el transcurso del año:
 - a) Los registros de Cuentas por Pagar que indican los valores que se deben y los pagos efectuados por artículos importados o comprados en el mercado nacional, sueldos, beneficios, comisiones, honorarios y otros necesarios para el normal desarrollo de sus actividades.
 - b) Los registros de Cuentas por Cobrar que indican los valores facturados por los productos suministrados a sus clientes. Este registro se utiliza más bien con fines de conciliación y control, porque la Compañía opera generalmente sobre la base de transacciones al contado.
2. **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS POR CAUSACIÓN.**- Para contabilizar sus ingresos y gastos, la **COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.** aplica el principio de causación, es decir, registra ingresos apenas adquiere derechos cuando emite sus

facturas aunque sean efectivizadas posteriormente; y en contrapartida registra gastos apenas contrae la obligación de pagar en el corto plazo, aunque no sean desembolsadas en el periodo contable.

3. **VALORES POR COBRAR Y PRÉSTAMOS A ACCIONISTAS Y PERSONAL DE COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA.** - La COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA. no registra préstamos a sus accionistas y los anticipos a sueldos a sus ejecutivos y empleados al 31 de diciembre del 2000 ascienden a U.S.\$4,455 y es el monto que usualmente administra en el transcurso del año para realizar préstamos y descuentos al sueldo mensual.
4. **ACTIVO FIJO.** - Está constituido por equipos de oficina, equipos de computación, muebles y enseres y herramientas. Su movimiento en el transcurso del ejercicio fue el siguiente:

(en miles de Suces)

Saldo neto al comienzo del año	855,770
Adquisiciones	29,491
Reexpresión neta - NEC 17:	888,216
Retiros	(5,032)
Depreciación	<u>(85,280)</u>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	<u>1,683,165</u>

(en U.S. Dólares)

Saldo neto al 31 de marzo del 2000	67,327
Adquisiciones	4,782
Depreciación	<u>(6,071)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>66,038</u>

5. **DEPRECIACIONES.** - COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA. deprecia sus activos de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil y según los siguientes porcentajes:

diez años (10%) para muebles y enseres y equipos de oficina; y de cinco años (20%) para equipos de computación.

6. **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A DÓLARES.** - Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio expresados en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, fueron convertidos a dólares de Estados Unidos de América según las disposiciones de la NEC N° 17, mencionada en el párrafo de Bases de Presentación.
El saldo final de la Cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI) afectó al Estado de Pérdidas y Ganancias como gasto deducible por el valor de U.S.\$7,313, en tal sentido COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO siguió estrictamente lo dispuesto en la Resolución que sobre la materia emitió el SRI con el N° 921 y que apareció publicada en el Registro Oficial N° 229 del jueves 21 de diciembre del 2000.
7. **PASIVOS A LARGO PLAZO.** - COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO no registró pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2000.
8. **PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.** - COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA. no provisiona la jubilación patronal en virtud de que no tiene realizado el estudio actuarial correspondiente.
9. **PROVISIONES PARA IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y CUENTAS POR COBRAR.** - COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CELCO CIA. LTDA. registró en el 2000 las provisiones para impuestos y beneficios sociales de conformidad a las regulaciones legales y contables respectivas y fueron suficientes para cubrir estas obligaciones dentro de los plazos legalmente establecidos. La provisión para cuentas incobrables se registró por un valor igual al uno por ciento del saldo de Cuentas por cobrar registrado al fin del ejercicio.
10. **CAPITAL SOCIAL.** - A la fecha, mediante Resolución No 01.Q.IJ.1068 del Intendente de Compañías de Quito, se encuentra aprobada la conversión de sucres a dólares de los Estados Unidos de América del capital suscrito de la COMPAÑÍA ELECTROTÉCNICA DE COMERCIO CIA LTDA. en los términos constantes en la escritura otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito el 20 de noviembre del 2000.

Su capital original a junio 12 de 1978 fue de cien mil Suces según consta en escritura pública otorgada el 12 de junio de 1978 ante el Notario Primero del Cantón Quito. El 25 de agosto de 1989 mediante escritura otorgada ante el mismo Notario Primero del Cantón Quito, se llevó a cabo el aumento del capital social a la suma de dos millones de suces. El 13 de mayo de 1998 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito aumentó su capital a quince millones de suces.

11. **RESERVA LEGAL.** - Conforme lo establece el artículo 339 de la Ley de Compañías, al 31 de diciembre del 2000, la Compañía apropió el 10% de las utilidades del ejercicio para incrementar la Reserva Legal.
-