



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

24 de abril del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los señores Accionistas de la Compañía
"MAINT C. LTDA."**

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "MAINT C. LTDA.", al 31 de diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "MAINT C. LTDA.", al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

" MAINT C. LTDA. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			220,979.69
Caja y Bancos	3	<u>220,979.69</u>	
EXIGIBLES:			1,048,548.49
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	919,138.92	
Inversiones a c/p.	-	1,535.11	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>127,874.46</u>	
REALIZABLES:			797,631.54
Inventarios	6	<u>797,631.54</u>	
DIFERIDOS:			128,446.28
Pagos Anticipados	7	43,388.10	
Impuestos Diversos	8	84,929.96	
Otros Activos	-	<u>128.22</u>	
			<u>2,195,606.00</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			119,885.17
Bienes Depreciables	9	194,971.70	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	<u>-75,086.53</u>	
DIFERIDO:			24,866.19
Inversiones a l/p.	-	2,700.00	
Ctas. por Cobrar a l/p.	-	4,042.58	
Cargos Diferidos	-	1,765.67	
Otros Activos	-	<u>16,357.94</u>	
			<u>144,751.36</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>2,340,357.36</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" MAINT C. LTDA. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1,428,758.10
Clas. y Documentos por Pagar	10	1,080,705.39	
Créditos Diferidos	11	37,268.06	
Pasivos Acumulados	8	137,147.30	
Impuestos Diversos	12	<u>173,637.35</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>1,428,758.10</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
PATRIMONIO:			911,599.26
Capital Social	-	4,000.00	
Capital Adicional	-	-8,803.62	
Reserva Legal	-	59,561.72	
Reserva Facultativa	-	216.20	
Reserva por Exposición a la Inflación	-	94,765.15	
P/G Acumuladas	-	429,460.91	
P/G. del Ejercicio	-	<u>332,398.90</u>	
Total Pasivo no Corriente			<u>911,599.26</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2,340,357.36</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" MAINT C. LTDA. "

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-4,472,349.77
(-) Devoluciones sobre ventas		7,387.47
(-) Descuentos sobre ventas		<u>33,417.45</u>
Total Ventas		-4,431,544.85
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		2,526,248.03
Utilidad Bruta		-1,905,296.82
Menos:		
GASTOS GENERALES		1,397,708.29
Utilidad		-507,588.53
Más/Menos:		
OTROS INGRESOS (no operacionales)		-13,821.50
Utilidad Operacional		-521,410.03
PERDIDA ANTERIOR		189,011.13
Utilidad del Ejercicio		<u>332,398.90</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" MAINT C. LTDA. "

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	5,000.00	-	-	216.20	911,022.59	916,238.79
Disminución por Brecha	-1,000.00	-	-	-	-	-1,000.00
Capital por Brecha	-	85,961.53	-	-	-	85,961.53
Aumento Reserva	-	-	59,561.72	-	-	59,561.72
Resultados acumulados	-	-	-	-	-481,561.68	-481,561.68
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	332,398.90	332,398.90
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>4,000.00</u>	<u>85,961.53</u>	<u>59,561.72</u>	<u>216.20</u>	<u>761,859.81</u>	<u>911,599.26</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

*** MAINT C. LTDA. ***

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	332,398.90
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	9,588.89
b) Aumentos Ctas.patrimoniales por C.M.	98,735.05
	<u>440,722.84</u>
Deudas a Largo Plazo	-1,002,965.74
Reserva por Exposición a la Inflación (REI)	94,765.15
Reserva Legal	59,581.72
Resultados Acumulados	-481,581.88
Capital Adicional	-8,803.82
Capital Social	-1,000.00
	<u>-399,281.33</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	
Bienes depreciables	-134,844.87
Inversiones a largo plazo	1,880.90
Ctas. por cobrar a largo plazo	-4,042.58
Cargos diferidos	1,966.47
Otros activos	-7,784.35
	<u>-142,824.23</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-1,041,905.58

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	-99,548.20
Ctas. y documentos por cobrar	-489,323.89
Inversiones a c/p.	-28,464.89
Ctas. afiliadas o asociadas	127,874.48
Inventarios	260,597.76
Pagos anticipados	41,182.31
Impuestos diversos	87,456.48
Otros activos	128.22
Ctras. y documentos por pagar	-392,839.11
Créditos diversos	61,036.07
Pasivos acumulados	-110,204.75
	<u>-110,204.75</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-1,041,905.58

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"MAINT C.LTDA.."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Sucres)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el nueve de noviembre de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el doctor Ovidio Correa Bustamante, abogado, Notario Décimo del cantón se constituyó la compañía de Responsabilidad Limitada denominada "MAINT C.LTDA".

El objetivo de la compañía consiste en la prestación de servicios y asesoramientos técnicos, mantenimiento y reparación de máquinas de computación y electrónica en general, así como la importación y comercialización de éstas unidades, sus partes o repuestos. Para el cumplimiento de su finalidad, la compañía podrá realizar todo tipo de actos y contratos mercantiles y civiles que se relacionen con su objetivo social.

El domicilio principal de la compañía está en la ciudad de Guayaquil, aún cuando puede establecer sucursales o agencias en otros lugares del Ecuador o del Extranjero. El plazo de la compañía es de cincuenta años.

El capital social de la compañía es de cien mil 00/100 sucres y esta dividido en cien participaciones de mil 00/100 sucres cada una.

Con fecha dos de septiembre de mil novecientos ochenta y cinco, ante el doctor Ovidio Correa Bustamante, abogado, Notario Décimo del Cantón se procedió al aumento del capital social en un millón novecientos mil 00/100 sucres.

Según Resolución No. 98-2-1-1 de la Superintendencia de Compañías, el veintidós de diciembre de mil novecientos noventa y siete se otorgó ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, la escritura del Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la Compañía "MAINT C.LTDA".

El aumento del capital autorizado es de noventa y ocho millones 00/100 de sucres, dividido en noventa y ocho mil participaciones de un mil 00/100 sucres cada una; con lo que el capital social es de cien millones 00/100 de sucres y esta dividido en dos mil participaciones sociales de dos mil participaciones sociales de un mil 00/100 sucres cada una.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico; el capital social de la compañía asciende a la cantidad de cuatro mil dólares americanos de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

a) AJUSTES Y CONVERSIÓN A DÓLARES ESTADOUNIDENSES:

Las cuentas de la compañía, que fueron llevados en sucres hasta el 31 de marzo del 2.000 han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante la aplicación y normativas establecidas en la NEC No. 17 "Conversión de los Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Esta norma establece los siguientes procedimientos de ajustes y conversión:

- 1) Ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- 2) Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser positivo, y el 31 de marzo del 2000.
- 3) Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- 4) Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y del resultado del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.00 establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son contabilizadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos correspondan a la corrección del efecto de la brecha entre la inflación y devaluación acumulada, al 31 de diciembre de 1999, y la cuenta de resultado por exposición a la inflación del estado de resultado, cuando se trate de ajustes por inflación y reexpresión por la corrección de brecha entre la inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Con el propósito de la conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior con relación a la depreciación y amortización de estos activos, se basan en el valor histórico o reexpresado de dichos bienes que tenía al 31 de diciembre de 1999, de acuerdo a las normas contables que rigieron a dicha brecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC. No. 17, la contabilidad en dólares se inició con base a la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, por este motivo, para fines de información de los estados de cambio en el patrimonio y del cambio de la situación financiera, la compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales en dichos estados calculados a la tasa de cambio de S/19,525.89 por US\$1.00

b) INVENTARIOS:

Están registrados al costo de adquisición ya sea por compras locales o de importación; sin exceder el valor del mercado.

c) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

d) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos. Cuyos porcentajes son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	10%

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		1,098.18
Caja General		84,266.28
Bancos		135,615.23
Pacifico Maint Cia.Ltda.	100,826.77	
P.N.B. Maint Checking	316.18	
Pacifico Bank . C/C	1,235.01	
Pacifico Bank . C/A	5,753.60	
Pacifico Fondos de Inversión	19,126.29	
Guayaquil - Fondos de Inversión	2,217.00	
Lloyds Bank	1,004.38	
Lloyds Bank	3,492.44	
Produbanco	1,643.56	
		<hr/>
B/G		<u>220,979.69</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Cientes		911,022.67
Banco del Pacifico	1,526.47	
Filanbanco S.A.	18,840.16	
Papelera Nacional	4,704.48	
Almacenes De Patri	4,263.82	
Infometsa S.A.	12,028.03	
Citibank	14,348.26	
Colgate Palmolive del Ecuador	19,112.34	
Pintec	1,162.38	
Cridesa	18,060.48	
La Universal	14,041.69	
Difare	11,081.01	
Banco Central del Ecuador	2,290.42	
Compaq	2,111.40	
Registro Propiedad del Cantón GYE.	6,161.12	
Banco La Previsora	126,577.15	
Satelcom S.A.	1,288.00	
Banco Bolivariano	1,898.40	
Impsatel del Ecuador	255,254.49	
Consortio Telecomunicaciones	6,268.98	
El Universo S.A.	40,786.81	
Tecnológico MaintQuito S.A.	52,618.29	
Compuplan S.A.	3,632.30	
C.F.N.	3,235.12	
Reybanpac	25,296.32	
Fundación Malecón 2000	67,192.03	
La Fabril S.A.	5,418.56	
Ecoventura S.A.	1,524.94	
Rulimanes Salvatierra C.A.	24,762.00	
Satnet S.A.	24,275.73	
Corporación Ecuavigor S.A.	10,060.00	
Importadora Andina S.A.	4,953.14	
Richard O'Custer S.A.	2,895.20	
Iseyco	1,559.04	
Diversos	111,349.03	
Varios	<u>10,445.08</u>	

Clas. y Documentos por Cobrar:

J. Reserva Clas. Incobrables

-10,338.44

900,684.23

Ptmos. y Anticipos Empleados

6,389.50

Proveedores

2,517.64

Hewlett Packard

782.08

Cabletron Systems

26.32

Microsoft Corp.

30.00

Computer Exchange Ltda.

57.82

Varios

1,621.42

Otras Clas. por Cobrar

9,547.55

Otras Clas. por Cobrar

8,376.23

H. Egas

260.31

I. Behr

51.75

W. Sauhing

794.94

J. Castillo

59.81

J. Costa

4.51

B/G

919,138.92

5.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. cías. afiliadas y asociadas presenta el siguiente saldo:

Intelnet Cía.Ltda.	127,500.62
Nueva Tecnología 2000 S.A.	244.16
Pintosa S.A.	<u>129.68</u>
B/G	<u><u>127,874.46</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Bodega	574,161.30
En Consignación	52,251.00
Renovación Tecnológica	<u>134,659.83</u>
	761,072.13
En Trámite	36,559.41
Ped. # 01	17,066.59
03	2,615.00
04	1,497.00
26	<u>15,380.82</u>
B/G	<u><u>797,631.54</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. se forma así:

Anticipos Gtos. de Viaje		25.00
Anticipos a Proveedores		36,009.18
Fab. Corporation	15,504.20	
Compaq	101.00	
Varios	<u>20,403.98</u>	
Anticipos Instalaciones Eléctrica		4,086.58
Otros		<u>3,267.34</u>
	B/G	<u><u>43,388.10</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

IVA - Impuesto al Valor Agregado		58,375.18
Crédito por Compra	8,381.88	
Crédito por Importaciones	11,358.39	
Retenciones en la Fuente	<u>38,634.91</u>	
Anticipo Renta Compañía		<u>26,554.78</u>
B/G - s/d.		<u>84,929.96</u>
Retenciones en la Fuente		60,276.00
IVA pagado	57,157.50	
compra 30%	-1,185.41	
servicios 70%	2,702.81	
retención 100%	471.56	
1% compra	390.08	
33% pago al exterior	723.36	
5% arriendo	<u>16.10</u>	
Jefatura de Renta		113,361.35
Imptos. a/c. empleados	2,561.72	
Imptos. a/c. compañía	<u>110,799.63</u>	
B/G - s/a.		<u>173,637.35</u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			BALANCE		
	saldos 31/12/99	débitos	créditos	saldos 31/12/00	saldos 31/12/99	débitos		créditos	saldos 31/12/00
DEPRECIABLES									
Equipos de Oficina	11,233.02	3,398.19		14,631.21	-5,341.43		-421.26	-5,762.69	8,868.52
Muebles y Enseres	77,696.02		-317.41	77,378.61	-30,737.09		-1910.85	-32,647.94	44,730.67
Herramientas	25,163.13	4,162.49		29,325.62	-9,331.46		-1928.49	-11,259.95	18,065.67
Vehículos	7,786.52	1,521.91		9,308.43	-2,669.47		-1492.92	-4,162.39	5,146.04
Equipos de Comp.	19,963.74	21,823.70		41,787.44	-6,605.86		-2681.5	-9,487.36	32,300.08
Sistema Eléctrico	3,933.74	193.74		4,127.48	-2,342.93		-269.31	-2,612.24	1,515.24
Sistema Telefónico	13,285.92	5,126.99		18,412.91	-8,469.39		-684.57	-9,153.96	9,258.95
B/G	159,062.09	36,227.02	-317.41	194,971.70	-65,497.63	0.00	-9,588.90	-75,086.53	119,885.17

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. y documentos por pagar se forma así

Proveedores		1,047,618.83
Hewlett Packard	387,850.27	
Electrónica Siglo 21	18,818.93	
Tallard Technologies	150.00	
Fab Corporation	21,901.49	
Ingram Micro	15,606.18	
Microsoft Corp.	263,672.50	
World Data Products	1,095.00	
Computer Exchange Ltda.	1,243.00	
Compaq	17,523.84	
Cargraphics S.A.	1,870.00	
Computer Associates	202,976.37	
Tecnológico MaintQuito S.A.	2,357.60	
Platinum Datacom Corp.	13,590.00	
Mastercard del Ecuador	4,058.61	
Filanbanco S.A.	1,305.00	
Microsoft del Ecuador	31,819.67	
Diversos	56,949.27	
Varios	4,831.10	
	<hr/>	
Documentos por Pagar		<u>33,086.56</u>
B/G		<u><u>1,080,705.39</u></u>

11.- CREDITOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de creditos diferidos se forma de la siguiente manera:

Cobros Anticipados		
Pacifictel S.A.		12,980.86
El Universo S.A.		2.00
Banco la Unión		6,508.20
Richardo O' Custer S.A.		3,462.60
Varios		<u>14,314.40</u>
	B/G	<u>37,268.06</u>

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		131,500.56
IESS. aportes	8,710.75	
Pagos a Terceros	7,799.14	
Décimo Tercer Sueldo	1,170.17	
Décimo Cuarto Sueldo	134.31	
Décimo Quinto Sueldo	43.12	
Vacaciones	22,076.33	
Fondos de Reserva	13,355.24	
Utilidades a/f. Empleados	<u>78,211.50</u>	
	Otros	<u>5,646.74</u>
	B/G	<u>137,147.30</u>