

Quito, 17 de abril del 2002.

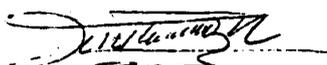
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
UNIPLEX S.A.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de UNIPLEX S.A. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 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 provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIPLEX S.A. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



CPA Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Superintendencia de Compañías No. 342



Quito, 17 de abril del 2002.

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
UNIPLEX S.A.

Hemos auditado el Balance General adjunto de UNIPLEX S.A. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 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 provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIPLEX S.A. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

CPA Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Superintendencia de Compañías No. 342

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

UNIPLEX S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2001
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	14.235
Cuentas por Cobrar comerciales	3	291.023
Otras cuentas por cobrar	4	157.691
Inventarios	5	186.788
Gastos anticipados	6	31.046
<b>Total activos corrientes</b>		<b>680.783</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
<b>Depreciables</b>		
Muebles y enseres		27.248
Maquinaria y equipo		164.084
Herramientas		1.595
Rental Pool		15.843
<b>Total</b>		<b>208.770</b>
Menos: Depreciación acumulada		(96.008)
<b>Activos fijos netos</b>	7	<b>112.762</b>
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	8	<b>31.128</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>143.890</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>824.673</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**UNIPLEX S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Préstamos bancarios	9	132.733
Cuentas por pagar comerciales	10	199.654
Otras cuentas por pagar	11	182.847
Impuestos por pagar	12	20.351
Gastos acumulados	13	25.375
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>560.960</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Provisión para jubilación patronal	17	14.260
Ingresos diferidos		14.147
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>28.407</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>589.367</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital	18	100.000
Reserva legal	19	3.660
Utilidades acumuladas		120.903
Utilidad del ejercicio		10.743
<b>Total patrimonio</b>		<b>235.306</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>824.673</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**UNIPLEX S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2001
<b>VENTAS NETAS</b>		1.906.818
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		(1.098.944)
		<hr/>
<b>MARGEN BRUTO</b>		807.874
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Ventas		(263.809)
Gastos de Administración		(302.873)
Otros gastos operativos		(232.071)
		<hr/>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		(798.753)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		9.121
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS</b>		
Intereses ganados		9.091
Intereses pagados		(5.112)
Utilidad en venta activos fijos neta		747
Otros ingresos		1.115
		<hr/>
<b>TOTAL GASTOS E INGRESOS</b>		5.841
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<hr/> <b>14.962</b>
<b>PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	14 y 16	(2.244)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	16	(1.975)
		<hr/>
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>10.743</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**UNIPLEX S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

	2001
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al comienzo del año	1.200
Aumento de capital	98.800
	-----
Saldo al fin del año	100.000
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al comienzo del año	3.660
	-----
Saldo al fin del año	3.660
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al comienzo del año	(16.841)
Transferencia a utilidades acumuladas	16.841
	-----
Saldo al fin del año	0
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	
Saldo al comienzo del año	194.309
Utilidad año 2000	45.227
Otros movimientos	(2.992)
Transferencia de capital	(98.800)
Transferencia de reserva de capital	(16.841)
	-----
Saldo al fin del año	120.903
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
Saldo al comienzo del año	227.555
Movimientos	(2.992)
Utilidad después de participación a trabajadores e impuesto a la renta	10.743
	-----
Saldo al fin del año	235.306

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

**UNIPLEX S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	1.891.262
Pagado a proveedores y otros	(1.957.406)
Intereses ganados	9.091
Intereses pagados	(5.112)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(21.023)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(83.188)</u>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades, planta y equipo	(29.893)
Ventas de propiedades, planta y equipo	17.212
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(12.681)</u>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0</u>
Aumento neto durante el año	(95.869)
COMIENZO DE AÑO	110.104
FIN DE AÑO	<u>14.235</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

UNIPLEX S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2001
Utilidad del ejercicio	10.743
Ajustes de reconciliación:	
Depreciaciones y amortizaciones	43.363
Provisión cuentas incobrables	3.180
Provisión para jubilación patronal	2.802
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	31.867
Otras cuentas por cobrar	(30.868)
Inventarios	(55.754)
Gastos anticipados	11.003
Cuentas por pagar	12.358
Otras cuentas por pagar	(68.808)
Impuestos por pagar	(42.124)
Gastos acumulados	(950)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(83.188)</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**1. - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

UNIPLEX S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de noviembre de 1987, cuyo objeto principal es la prestación de servicios de dirección, asesoramiento, manejo y administración de empresas, importación, exportación, comercialización, representación, asesoramiento y desarrollo de sistemas de computación. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.** - Se encuentran registrados en base al valor de compra los que no exceden al valor de mercado. El costo se ha determinado en base al valor de compra. Los inventarios en tránsito se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida incluyendo costos según factura más gastos de importación.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**- El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada; de 10 para muebles y enseres y herramientas, 5 para equipos de computación.

**RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS.**- Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

**PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Al 31 de diciembre del 2001, la provisión se actualizó únicamente en la parte correspondiente a los trabajadores con un tiempo de servicio superior a los 10 años. El estudio actuarial fue preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera

- a) Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de dos trabajadores que al 31 de diciembre tenían 25 años o más de trabajo.
- b) El resto de empleados son de menos de 10 años de servicios.

2. - CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001 son como sigue:

(expresado en dólares)

Caja	200
Bancos	14.035
	-----
Total	14.235

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2001 son como sigue:

(expresado en dólares)

Cientes	300.803
Provisión cuentas incobrables	(9.780)
	-----
Total	291.023

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	6.600
Provisión del año	7.340
Bajas por cuentas incobrables	(4.160)
	-----
Total	9.780

Según estimaciones realizadas por auditoría la provisión para cuentas incobrables se considera razonable.

**4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001, otras cuentas por cobrar son como sigue:

(expresado en dólares)

Cuentas por cobrar compañías relacionadas	121.036
Anticipos	9.539
Impuestos retenidos	20.804
Depósitos en garantía	6.028
Otras cuentas por cobrar	284
	-----
Total	157.691

**5. - INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Inventario de equipos	119.227
Inventario de software	43.174
Importaciones en tránsito	25.422
Provisión por obsolescencia de inventarios	(1.035)
	-----
Total	186.788

**6. - GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de gastos anticipados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Seguros		4.094
Mejoras locales arrendados	(1)	25.471
Software diferido		666
Varios		815
		-----
Total		31.046

(1) Constituyen pagos por remodelación de dos oficinas de la compañía, que se amortizan a 5 años plazo.

**7. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	114.225
Adiciones	29.893
Ventas	(17.212)
Reclasificación	3.694
Gasto depreciación	(17.838)
	<hr/>
Saldo neto al fin del año	112.762

**8. - INVERSIONES**

Constituyen títulos de emisión de obligaciones de MACOSA S.A. cuyo saldo es de US \$ 30.000 a un plazo de tres años con una tasa de interés del 15,50% anual, y el valor de US \$ 1.128 son inversiones en CORPEI para un total de US \$ 31.128

**9. - PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Dentro de esta cuenta se encuentran registrados valores por préstamos con el Banco del Pichincha, un resumen al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Monto: US \$ 146.000 con una tasa de interés anual del 18%, saldo US \$ 95.506.

Monto: US \$ 30.000 con una tasa de interés anual del 18%, saldo US \$ 17.227.

Monto: US \$ 20.000 con una tasa de interés anual del 17%.

TOTAL DE LOS PRÉSTAMOS            US \$ 132.733.

10. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores del Exterior

Vanguard	60.708
Lotus Corp.	8.081
Tech Data	7.477
Sybase Corp.	102.204
Brio Technology	1.083
Zoom Telephonics	5.957
Ingram Micro	2.605
Oracle	11.539
	-----
Total	199.654

11. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Cuentas por pagar compañías relacionadas	36.725
Anticipos de clientes	63.832
Servicios de terceros	82.290
	-----
Total	182.847

12. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Retención en la fuente	2.363
Impuesto al valor agregado	16.013
Impuesto a la renta	1.975
	-----
Total	20.351

**13. - GASTOS ACUMULADOS**

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2001, son como sigue:

(expresado en dólares)

Provisiones sociales	18.599
Aportes a IESS	4.532
15% participación a trabajadores	2.244
	<hr/>
Total	25.375

El movimiento de las provisiones sociales, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	14.205
Provisión del año	45.642
Pagos efectuados	(41.248)
	<hr/>
Total	18.599

**14. - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entres sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

**15. - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de transacciones entre compañías relacionadas es como sigue:

(expresado en dólares)

<u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas</u>	
MACOSA	113.168
INFOPOWER	7.868
	-----
Total	121.036
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas</u>	
INFORMACO	34.546
SERVIMACO	2.179
	-----
Total	36.725
	-----
Saldo neto por cobrar	84.311

#### 16. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2001, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Una reconciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(expresado en dólares)

#### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad antes de participación a trabajadores en impuesto a la renta	14.962
(-) 15% Participación a trabajadores	(2.244)
	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	12.718
(+) Donaciones	382
(+) Intereses y multas no deducibles	67
	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	13.167
(-) 15% Impuesto a la renta por capitalización	(1.975)
Utilidad después de participación laboral e impuesto a la renta	11.192

**DEMOSTRACIÓN CONTABLE**

Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	14.962
(-) 15% Participación laboral	(2.244)
	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	12.718
(-) 15% Impuesto a la renta por capitalización	(1.975)
	-----
Utilidad después de participación e impuesto a la renta	10.743
(-) 10% Reserva legal	(1.074)
	-----
Utilidad líquida para capitalizar	9.669

**17. - PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL**

La provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Provisión para jubilación patronal	14.260
	-----
Total	14.260

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal durante el año 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	11.458
Provisión del año	13.910
Ajuste	(11.108)
	-----
Saldo al fin del año	14.260

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.  
**AUDITORES EXTERNOS.**

**18. - CAPITAL**

El capital pagado consiste en 2.500.000 acciones de S/.0.04 de valor nominal unitario equivalente a 100.000 dólares.

**19. - RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.