

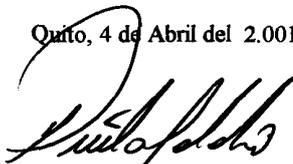
---

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de INTELEQ S. A. :**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía INTELEQ S.A. al 31 de Diciembre del 2.000 y el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.
2. Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la compañía INTELEQ S.A. al 31 de diciembre del 2.000, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados uniformemente, con algunas modificaciones efectuadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. El 12 de marzo del 2.000, el Gobierno Central aprobó la dolarización oficial de la economía del país, este cambio ha significado reformas al régimen tributario y laboral, incluyendo la conversión de los registros contables de sucres ecuatorianos a USD dólares americanos con fecha 31 de marzo del 2.000. En consecuencia desde abril del 2.000 la contabilidad se la lleva en dólares.

Quito, 4 de Abril del 2.001



C.P.A. Danilo Calderón C.  
SC-RNAE-350

# INTELEQ S.A.

## BALANCE GENERAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos		44.223,00
Cuentas por cobrar - Clientes	2	351.416,12
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	40.638,85
Inventarios	4	316.436,62
Total Activos Corrientes		<u>752.714,59</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
	5	29.036,49
Muebles y enseres		11.621,96
Equipos de oficina		12.661,68
Equipos de computo		1.831,21
Subtotal		<u>55.151,34</u>
Menos depreciación acumulada		<u>39.181,43</u>
Total activo fijo neto		<u>15.969,91</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	<u>81.813,91</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>850.498,41</u></u>

Ver notas a los estados financieros

NOTAS

PASIVOS CORTO PLAZO

Obligaciones bancarias		60.000,00
Cuentas por pagar	7	276.149,76
Impuestos por pagar	8	8.579,65
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por pagar	9	2.747,64
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u><u>347.477,05</u></u>

Cuentas por pagar largo plazo

?

211.627,39

*559.104,44*

PATRIMONIO

Capital Social	10	190.968,81 ✓
Reserva legal	11	14,95 ✓
Reserva revalorizacion del patrimonio		433.830,57 ✓
Reexpresion monetaria		-294.693,25 ✓
Pérdida de ejercicios anteriores		-77.497,55 ✓
Utilidad del periodo		38.770,44 #
<b>Total Patrimonio</b>		<u><u>291.393,97</u></u>

*(- Provision 15% y 25%)*

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

850.498,41

# INTELEQ S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

Ventas netas	12	1.976.148,42
Otros ingresos		156.968,96
Total ingresos		<u>2.133.117,38</u>
(-) Costo de ventas		<u>1.876.791,34</u>
Margen Bruto		256.326,04
<b>MENOS:</b>		
Gastos de administración	13	138.674,55
Gastos de ventas	14	66.560,01
Gastos financieros	15	42.816,06
Utilidad (pérdida) en operaciones		<u>8.275,42</u>
<b>OTROS INGRESOS Y ( EGRESOS)</b>		
Resultado por exposición a la inflación		34.144,46
Otros egresos, neto		-1.157,47
Total		<u>32.986,99</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		41.262,41
15% participación trabajadores		1.031,16
25% impuesto a la renta		<u>1.460,81</u>
Utilidad neta		<u><u>38.770,44</u></u>

Ver notas a los estados financieros

# INTELEQ S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

### CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y al fin del año

190.968,81

### RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo y al fin del año

14,95

### RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año

91.786,12

Resultados de la conversión monetaria, neto

342.044,45

Saldo al fin del año

433.830,57

### REEXPRESION MONETARIA

Saldo al comienzo del año

-87.770,55

Resultados de la conversión monetaria, neto

-206.922,70

Saldo al fin del año

-294.693,25

### UTILIDADES RETENIDAS

Saldo al comienzo del año

-412,16

Utilidad del ejercicio

38.770,44

Resultados de la conversión monetaria

-77.085,39

Saldo al fin del año

-38.727,11

### TOTAL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año

194.587,17

Utilidad neta

38.770,44

Resultado de la conversión monetaria, neto

58.036,36

Saldo al fin del año

291.393,97

# INTELEQ S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dolares )

### FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	2.073.516,00
Pagado a proveedores y empleados	-2.150.459,00
Reserva por exposicion a la inflación	34.144,46
Participación trabajadores	-1.031,00
Impuesto a la renta	-1.460,81
Otros, neto	-77.655,26

### FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-122.945,61

### FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en otros activos	4.823,44
-----------------------------	----------

### FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

4.823,44

### FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminucion en inversiones corto plazo	42.956,00
Otros, neto	53.984,89

### EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

96.940,89

### CAJA Y BANCOS

Aumento (disminución) del año	-21.181,28
Saldo al comienzo del año	65.404,28

### SALDO AL FIN DEL AÑO

44.223,00

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ganancia (Pérdida) neta	38.770,00
-------------------------	-----------

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:

Depreciación de propiedad, planta y equipo	7.203,00
Ajuste correccion perdidas acumuladas	-77.497,61

Cambio en Activos y Pasivos:

Cuentas por cobrar - comerciales	-59.603,00
Inventarios	79.706,00
Cuentas por cobrar - otras	-14.983,00
Cuentas por pagar proveedores	-98.581,00
Impuestos por pagar	1.000,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.040,00

### EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-122.945,61

## INTELEQ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

#### IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:

La compañía se constituyó en agosto del 1.988 y su objeto social es la de prestar servicios de asesoría, dirección, administración, y manejo de empresas; comercializar directamente o indirectamente a través de agentes todo tipo de sistemas, equipos, maquinas, artículos y productos, originarios de cualquier firma o país que se utilicen en el procesamiento y control de la informática, realizar el servicio técnico de instalación mantenimiento y compostura de los mismos. Ejercer representación de empresas nacionales y extranjeras e importar y exportar todo tipo de bienes necesarios para el cumplimiento de su objeto social.

Con la dolarización oficial aprobada por el Gobierno Central en el mes de marzo del 2.000 se han efectuado reformas importantes al régimen tributario y laboral a la economía del país, se estableció como moneda oficial al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica y fijó el tipo de cambio del sucre ecuatoriano con respecto del dólar en S/. 25.000. Por esta razón la Federación Nacional de Contadores del Ecuador emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" la que se aplicará a los registros contables al 31 de marzo del 2.000. Esta norma fue aprobada por el S.R.I, Superintendencia de Compañías y de Bancos del Ecuador

#### Nota 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías, que es la entidad gubernamental controladora de las sociedades en el Ecuador. Basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- **Bases de presentación.-** Los balances generales al 31 de Diciembre del 2.000, fueron preparados aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. La aplicación de esta norma requiere efectuar la conversión de los registros contables de sucres a dólares americanos en fecha 31 de marzo del 2.000.

- **Partidas monetarias**

Los saldos de las partidas monetarias de activo y pasivo como son Caja - Bancos, Cuentas por cobrar comerciales, Otras cuentas por cobrar, Proveedores y Gastos acumulados por pagar, fueron convertidos utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar americano.

- **Partidas no monetarias**

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio expresado en sucres al 31 de marzo del 2.000 fueron actualizados utilizando el índice de inflación determinado para el primer trimestre del año 2.000.

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio fueron corregidos aplicando el índice especial de brecha por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios ajustados por corrección monetaria y el índice especial de brecha fueron convertidos al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

El Resultado por Exposición a la Inflación se genera luego de la aplicación del índice especial de brecha del primer trimestre del 2.000 se debe contabilizar en cuentas de resultados REI. El resultado de la aplicación del índice de corrección de brecha hasta diciembre de 1999 se contabilizó en el patrimonio. Las cuentas que integran el estado de pérdidas y ganancias no fueron objeto de ajuste.

- **ACTIVO FIJO.-** Los equipos, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición ajustado. La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones

efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%
Adecuación locales arrendados	50%

- **RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO** El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. En esta cuenta se incluyen los ajustes de las cuentas patrimoniales con excepción de la utilidades retenidas y/o pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2.000 ajustado por corrección monetaria y los respectivos índices de brecha fue convertido al tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar.
- **REEXPRESION MONETARIA** En esta cuenta se registra la contrapartida de la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1.999 y los efectos de aplicación de la brecha a la misma fecha fueron convertidos al tipo de cambio de S/. 25.000.

**Nota 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Cuentas por cobrar comerciales:	352.311.23
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>-895.11</u>
Total	<u>351.416.12</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año es como sigue:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Saldo Inicial	895.11
Débitos	-
Créditos	-
Saldo Final	<u>895.11</u>

**Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Impuestos anticipados	32.263.22
Funcionarios y empleados	1.605.03
Otros	<u>6.770.60</u>
Total	<u>40.638.85</u>

**Nota 4.- INVENTARIOS**

La composición de los inventarios es la siguiente:

	<b>31-dic 2.000 (dólares)</b>
Accesorios	40.527.66
Computadoras	89.631.14
Impresoras	14.449.32
Software	14.670.00
Tintas	123.642.25
Importaciones en tránsito	3.828.00
Otros	<u>29.688.25</u>
<b>Total</b>	<u><b>316.436.62</b></u>

**Nota 5.- ACTIVO FIJO**

El movimiento de activo fijo durante el año 2.000 es como sigue:

( dólares)					
DETALLE	SALDO INICIAL	ADICIONES	DEPRECIACION DEL AÑO	CONVERSION MONETARIA NETA	SALDO FINAL
Muebles y Enseres	14.721.42			14.315.08	29.036.50
Equipo de Oficina	9.538.03			2.083.93	11.621.97
Equipo de Computación	5.549.70			7.111.97	12.661.67
Adecuación locales arrendados	2.389.22			2.581.20	4.970.43
<b>Subtotal</b>	<b>32.198.37</b>			<b>26.092.19</b>	<b>58.290.56</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Muebles y Enseres	8.245.52		2.484.97	7.162.20	17.892.69
Equipo de Oficina	9.109.73		402.70	1.701.61	11.214.05
Equipo de Computación	3.728.42		1.583.19	4.763.07	10.074.69
Adecuación locales arrendados			2.731.66	407.56	3.139.22
<b>Subtotal</b>	<b>21.083.68</b>		<b>7.202.52</b>	<b>14.034.44</b>	<b>42.320.65</b>
<b>Total activo fijo, neto</b>					<u><b>15.969.91</b></u>

**Nota No. 6 OTROS ACTIVOS**

La composición de este rubro es el siguiente:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Licencias Office	1.986.63
Apple	77.017.28
Otros	2.810.00
Total	<u>81.813.91</u>

**Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR**

La composición de ésta cuenta es como sigue

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Proveedores del exterior	263.308.14
Proveedores nacionales	11.118.94
Otros	1.722.68
Total	<u>276.149.76</u>

**Nota 8.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta se compone así:

	<b>(dólares)</b> <b>31-Dic-2000</b>
Impuesto a la renta por pagar	1.460.81
Impuesto al valor agregado	6.383.27
Retenciones en la fuente	735.57
Total	<u>8.579.65</u>

**Nota 9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de esta cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Participación trabajadores	1.031.16
I.E.S.S. por pagar	612.92
Beneficios sociales por pagar	1.103.56
Total	<u>2.747.64</u>

**Nota 10.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía se encuentra conformado por cuatrocientas setenta y siete mil cuatrocientas veinte y dos mil acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una. La compañía no ha reformado los estatutos por el cambio de moneda oficial del sucre al dólar estadounidense, sin embargo se encuentra dentro del plazo otorgado por la Superintendencia de Compañías, hasta el 30 de junio del 2.001

**Nota 11.- RESERVA LEGAL**

La compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social, el saldo de esta cuenta no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Nota 12.- VENTAS**

Los ingresos de la compañía durante el año fueron:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Accesorios	84.824.35
Computadoras	1'510.573.24
Impresoras	61.627.09
Software	26.648.28
Tintas	98.596.26
Servicios	131.076.13
Repuestos	58.367.10
Otros	7.609.62
(-) Devoluciones	3.173.65
<b>Total</b>	<u><u>1'976.148.42</u></u>

**Nota 13.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración se componen principalmente por:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Sueldos, salarios y beneficios	25.027.50
Honorarios profesionales	28.314.79
Luz, agua, teléfono e internet	3.594.79
Movilizaciones, viajes y courier	13.782.07
Depreciaciones y amortizaciones	38.488.84
Arriendos, alquileres y mantenimientos	6.679.30
Provisión cuenta incobrables	
Otros	22.787.26
<b>Total</b>	<u><u>138.674.55</u></u>

**Nota 14- GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta se componen principalmente por:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Sueldos, salarios y beneficios	13.462.24
Capacitación al personal	14.134.82
Comisiones en ventas	20.714.65
Otros	18.248.30
<b>Total</b>	<u><u>66.560.01</u></u>

**Nota 15.- GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros se componen principalmente por:

	<b>31-dic-2.000</b> <b>(dólares)</b>
Impuesto circulación de capitales	18.735.87
Gastos, intereses y comisiones bancarias	12.893.36
Diferencial cambiario	3.318.19
Otros	7.868.64
<b>Total</b>	<u><u>42.816.06</u></u>

**Nota 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe, no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición financiera de la compañía y el resultado de sus operaciones.

---