

D.CALDERON C.

AUDITORIA CONTABILIDAD IMPUESTOS

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 2.001 y 2.000, los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados en esas fechas. 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 auditoria.
2. Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoria 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 auditoria 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 2.001 y 2.000, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados en esas fechas, 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. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de INTELEQ S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, 22 de Marzo del 2.002



Sr. Danilo Calderón C.
C.P.A No: 22.257
SC-RNAE-350

INTELEQ S.A.

BALANCES GENERALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,001 Y 2,000

(Expresado en dólares)

		2001	2000
ACTIVOS	NOTAS		
CORRIENTES			
Caja y Bancos		17.083,14	44.223,00
Cuentas por cobrar - Clientes	2	249.166,78	351.416,12
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	37.812,83	40.638,85
Inventarios	4	462.854,98	316.436,62
Total Activos Corrientes		<u>766.917,73</u>	<u>752.714,59</u>
ACTIVO FIJO	5		
Muebles y enseres		29.036,49	29.036,49
Equipos de oficina		11.621,96	11.621,96
Equipos de computo		29.161,68	12.661,68
Vehiculos		8.771,93	1.831,21
Subtotal		<u>78.592,06</u>	<u>55.151,34</u>
Menos depreciación acumulada		<u>46.832,33</u>	<u>39.181,43</u>
Total activo fijo neto		<u>31.759,73</u>	<u>15.969,91</u>
OTROS ACTIVOS	6	<u>45.656,43</u>	<u>81.813,91</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>844.333,89</u></u>	<u><u>850.498,41</u></u>

Ver notas a los estados financieros

		2001	2000
NOTAS			
PASIVOS CORTO PLAZO			
Obligaciones bancarias			60.000,00
Cuentas por pagar	7	334.885,46	276.149,76
Impuestos por pagar	8	23.172,26	8.579,65
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	37.413,44	2.747,64
Total Pasivo corto plazo		<u>395.471,16</u>	<u>347.477,05</u>
LARGO PLAZO		<u>114.435,95</u>	<u>211.627,39</u>
PATRIMONIO			
Capital social	10	190.968,81	190.968,81
Reserva legal	11	1.999,86	14,95
Reserva facultativa		17.864,18	
Reserva de capital		139.137,30	
Reserva revalorizacion del patrimonio			433.830,57
Reexpresion monetaria			-294.693,25
Deficit acumulado		-15.543,37	-38.727,11
Total Patrimonio		<u>334.426,78</u>	<u>291.393,97</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>844.333,89</u></u>	<u><u>850.498,41</u></u>

INTELEQ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,001 Y 2.000

(Expresado en dólares)

		2001	2000
Ventas netas	12	2.746.796,84	1.976.148,42
Otros ingresos		<u>252.495,56</u>	<u>156.968,96</u>
Total ingresos		<u>2.999.292,40</u>	<u>2.133.117,38</u>
(-) Costo de ventas		<u>2.522.544,81</u>	<u>1.876.791,34</u>
Margen Bruto		476.747,59	256.326,04
MENOS GASTOS:			
Gastos de administración		191.321,42	138.674,55
Gastos de ventas		156.209,36	66.560,01
Gastos financieros		9.016,57	42.816,06
Total gastos		<u>356.547,35</u>	<u>248.050,62</u>
Utilidad (pérdida) en operación		120.200,24	8.275,42
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)			
Resultado por exposición a la inflación			34.144,46
Otros egresos, neto			<u>-1.157,47</u>
Total			<u>32.986,99</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		120.200,24	41.262,41
15% participación trabajadores		21.722,36	1.031,16
25% impuesto a la renta		<u>36.927,22</u>	<u>1.460,81</u>
Utilidad neta		<u>61.550,66</u>	<u>38.770,44</u>

Ver notas a los estados financieros

INTELEQ S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,001 Y 2.000

(Expresado en dólares)

	2.001	2000
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al comienzo y fin del año	<u>190.968,81</u>	<u>190.968,81</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo al comienzo del año	14,95	14,95
Apropiacion del año	<u>1.984,91</u>	
Saldo al fin del año	<u>1.999,86</u>	<u>14,95</u>
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo al comienzo del año		
Apropiacion del año	<u>17.864,18</u>	
Saldo al fin del año	<u>17.864,18</u>	
RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		
Saldo al comienzo del año	433.830,57	91.786,12
Reclasificacion a la cuenta de reserava de capital	<u>-433.830,57</u>	
Resultados de la conversión monetaria, neto		<u>342.044,45</u>
Saldo al fin del año		<u>433.830,57</u>
REEXPRESION MONETARIA		
Saldo al comienzo del año	-294.693,25	-87.770,55
Reclasificacion a la cuenta de reserava de capital	<u>294.693,25</u>	
Resultados de la conversión monetaria, neto		<u>-206.922,70</u>
Saldo al fin del año		<u>-294.693,25</u>
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al comienzo del año		
Reclasificacion de la cuenta reserva revalorizacion del patrimonio	<u>433.830,57</u>	
Reclasificacion de la cuenta reexpresion monetaria	<u>-294.693,27</u>	
Saldo al fin del año	<u>139.137,30</u>	
DEFICIT ACUMULADO		
Saldo al comienzo del año	-38.727,11	-412,16
Utilidad del ejercicio	61.550,66	38.770,44
Apropiacion para reserva legal	-1.984,91	
Apropiacion para reserva facultativa	-17.864,18	
Ajustes año anterior	-18.517,83	
Resultados de la conversión monetaria		<u>-77.085,39</u>
Saldo al fin del año	<u>-15.543,37</u>	<u>-38.727,11</u>
TOTAL PATRIMONIO		
Saldo al comienzo del año	291.393,97	194.587,17
Utilidad neta	61.550,66	38.770,44
Ajustes año anterior	-18.517,85	
Resultado de la conversión monetaria, neto		<u>58.036,36</u>
Saldo al fin del año	<u>334.426,78</u>	<u>291.393,97</u>

Ver notas a los estados financieros

INTELEQ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,001 Y 2.000

(Expresado en dolares)	2001	2000
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3.101.542,00	2.073.516,00
Pagado a proveedores y empleados	-2.933.276,00	-2.150.459,00
Reserva por exposicion a la inflación		34.144,46
Intereses pagados	-7.283,00	
Participación trabajadores		-1.031,00
Impuesto a la renta		-1.460,81
Otros, neto	<u>-5.660,00</u>	<u>-77.655,26</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>155.323,00</u>	<u>-122.945,61</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisicion de activos fijos	-25.272,00	
Incremento en otros activos		<u>4.823,44</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-25.272,00</u>	<u>4.823,44</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cancelacion de obligaciones bancarias	-60.000,00	
Pago de obligaciones largo plazo	-97.191,00	
Disminucion en inversiones corto plazo		42.956,00
Otros, neto		<u>53.984,89</u>
EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-157.191,00</u>	<u>96.940,89</u>
CAJA Y BANCOS		
Aumento (disminución) del año	-27.140,00	-21.181,28
Saldo al comienzo del año	<u>44.223,00</u>	<u>65.404,28</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>17.083,00</u>	<u>44.223,00</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia (Pérdida) neta	61.551,00	38.770,00
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	9.482,00	7.203,00
Amortizacion de cargos diferidos	36.157,00	
Ajuste correccion perdidas acumuladas		-77.497,61
Cambio en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar - comerciales	102.249,00	-59.603,00
Inventarios	-146.418,00	79.706,00
Cuentas por cobrar - otras	2.826,00	-14.983,00
Cuentas por pagar proveedores	58.736,00	-98.581,00
Impuestos por pagar	14.593,00	1.000,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>16.147,00</u>	<u>1.040,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>155.323,00</u>	<u>-122.945,61</u>

Ver notas a los estados financieros

INTELEQ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 y 2.000

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:

La compañía se constituyó en agosto del 1.988 y su objeto social es prestar servicios de asesoría, dirección, administración, y manejo de empresas; comercializar directamente o indirectamente a través de agentes todo tipo de sistemas, equipos, máquinas, 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. Por ende la economía ecuatoriana esta dolarizada así como también la presentación de los estados financieros.

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.

Presentamos a continuación las principales políticas contables de la compañía en la elaboración de sus estados financieros

Caja y Bancos.- Constituye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias, cuya disponibilidad es inmediata.

Activos Fijos.- Los equipos, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores originales 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%
Vehículos	20%

Ingresos.- Constituyen los ingresos por venta de equipos, suministros y materiales relacionados con servicios de procesamiento de datos informáticos los que son reconocidos en los resultados del año en función de la venta realizada.

- **RESERVA DE CAPITAL** 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 de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y de la cuenta Reexpresión Monetaria, con excepción de las utilidades retenidas y/o pérdidas acumuladas.

• **INDICE DEL PRECIO AL CONSUMIDOR**

El siguiente cuadro presenta información relacionada con los porcentajes de variación en los índices de los precios al consumidor preparados por Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

Nota 2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 Diciembre	
	2.001	2.000
Cuentas por cobrar comerciales:	252.587.76	352.311.23
(-) Provisión cuentas incobrables	-3.420.98	-895.11
Total	249.166.78	351.416.12

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

	31 Diciembre	
	2.001	2.000
Saldo Inicial	895.11	895.11
Débitos	-	-
Créditos	2.525.87	
Saldo Final	3.420.98	895.11

Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es el siguiente:

	31 Diciembre	
	2.001	2.000
Impuestos anticipados	12.832.63	32.263.22
Funcionarios y empleados	1.952.63	1.605.03
Otros	23.027.57	6.770.60
Total	37.812.83	40.638.85

Nota 4.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2.001	2.000
Accesorios	26.149.04	40.527.66
Computadoras	168.742.68	89.631.14
Impresoras	12.735.78	14.449.32
Software	17.367.86	14.670.00
Tintas	75.627.98	123.642.25
Importaciones en tránsito	111.020.61	3.828.00
Otros	51.211.03	29.688.25
Total	462.854.98	316.436.62

Nota 5.- ACTIVO FIJO

El movimiento de activos fijos es como sigue:

DETALLE	31 de diciembre	
	2.001	2.000
Saldo netos al comienzo del año	15.969.91	11.114.69
Aplicación de la NEC 17		12.057.74
Adquisiciones	25.271.29	-
Depreciación	9.482.10	7.202.52
Saldo neto al fin de año	31.759.73	15.969.91

Nota No. 6 OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es el siguiente:

	31-diciembre	
	2.001	2.000
Licencias Office	1.324.47	1.986.63
Apple	38.508.68	77.017.28
Otros	5.823.28	2.810.00
Total	45.656.43	81.813.91

Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de ésta cuenta es como sigue

	31-diciembre	
	2.001	2.000
Proveedores del exterior	315.416.74	263.308.14
Proveedores nacionales	19.444.08	11.118.94
Otros	24.64	1.722.68
Total	334.885.46	276.149.76

Nota 8.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone así:

	31-diciembre	
	2.001	2.000
Impuesto a la renta por pagar	16.272.10	1.460.81
Impuesto al valor agregado	6.131.41	6.383.27
Retenciones en la fuente	768.75	735.57
Total	<u>23.172.26</u>	<u>8.579.65</u>

Nota 9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	31-diciembre	
	2.001	2.000
Participación trabajadores	21.722.36	1.031.16
I.E.S.S. por pagar	1.012.93	612.92
Beneficios sociales por pagar	1.250.94	1.103.56
Otras	13.427.21	
Total	<u>37.413.44</u>	<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 USD\$ 0.40 dólares.

Nota 11.- RESERVA LEGAL

La compañía debe apropiar 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:

	31-diciembre	
	2.001	2.000
Accesorios	109.348.85	84.824.35
Computadoras	2'142.588.92	1'510.573.24
Impresoras	49.648.64	61.627.09
Software	165.707.74	26.648.28
Tintas	62.121.27	98.596.26
Servicios	121.686.99	131.076.13
Repuestos	82.040.05	58.367.10
Otros	13.737.26	7.609.62
(-) Devoluciones	82.88	3.173.65
Total	<u>2'746.796.84</u>	<u>1'976.148.42</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.
