

Accounter & Asoc.

Audidores - Contadores - Consultores

Central ch. 1

Habilas 10

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

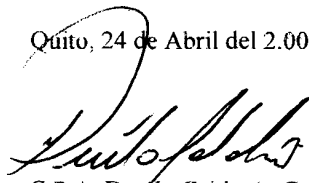
A los Señores Accionistas de:

CORPORACION DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICOS - COREPTEC S.A. :

Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía **CORPORACIÓN DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICOS COREPTEC 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.

1. 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.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la compañía **CORPORACIÓN DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICOS - COREPTEC 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.
3. 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 registro 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, 24 de Abril del 2.001


C.P.A. Danilo Calderón C.
SC-RNAE-350

Edif. XEPA 2X → Juan González y
Pablo Sosa

Edif. Virreyes 2. 1er. Piso. Oficio 1

ATAHUALPA 1116 Y BORJA LAVAYE, EDIF. FUNDACION PEREZ PALLARES 8° PISO OFIC. 813
TELEFAX 436-491 / 256-239

CORPORACION DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICO COREPTEC S.A.
BALANCE GENERAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos		35,171.15
Cuentas y documentos por cobrar	2	189,031.38
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	52,344.81
Inventarios	4	<u>201,425.17</u>
Total Activos Corrientes		<u>477,972.51</u>
 ACTIVO FIJO	 5	
Costo mas reexpresión		39,755.09
Menos depreciación acumulada		<u>-23,150.96</u>
Total activo fijo, neto		<u>16,604.13</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>494,576.64</u></u>

Ver notas a los estados financieros

NOTAS

PASIVOS CORTO PLAZO

Cuentas por pagar	6	311,892.32 ✓
Impuestos por pagar	7	29,761.44
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8	27,937.41
Total Pasivo Corriente		<u>369,591.17</u>

PATRIMONIO

Capital Social	9	200.00
Reserva Legal	10	3,003.94
Aporte a Futura Capitalización		800.00
Reserva Revalorización Patrimonio		9,357.81
Reexpresión monetaria		-5,111.43
Utilidades retenidas		61,843.09
Utilidad del periodo		<u>54,892.06</u>
Total Patrimonio		<u>124,985.47</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

494,576.64

CORPORACION DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICO COREPTEC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

Ventas netas	11	815,016.43
(-) Costo de ventas		<u>433,803.35</u>
Margen Bruto		381,213.08
MENOS:		
Gastos de administración	12	135,364.70
Gastos de ventas	13	159,981.65
Gastos financieros	14	7,988.57
Utilidad (pérdida) en operaciones		<u>77,878.16</u>
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)		
Ingresos financieros		1,037.06
Resultado por exposición a la inflación		<u>7,189.98</u>
Total		<u>8,227.04</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		86,105.20
15% Participación trabajadores		12,915.78
25% Impuesto a la renta		<u>18,297.36</u>
Utilidad neta		<u><u>54,892.06</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICO COREPTEC 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	<u>200.00</u>
------------------------------------	---------------

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo del año	1,624.96
Incremento del año	<u>1,378.98</u>
Saldo al fin del año	<u>3,003.94</u>

APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al comienzo del año	
Reclasificacion de cuentas por pagar	<u>800.00</u>
Saldo al fin del año	<u>800.00</u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año	2,829.34
Resultados de la conversión monetaria, neto	<u>6,528.47</u>
Saldo al fin del año	<u>9,357.81</u>

REEXPRESION MONETARIA

Saldo al comienzo del año	6,044.18
Resultados de la conversión monetaria, neto	<u>-11,155.61</u>
Saldo al fin del año	<u>-5,111.43</u>

UTILIDADES RETENIDAS

Saldo al comienzo del año	41,580.84
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-7,355.22
Resultados de la conversión monetaria	27,617.48
Utilidad del ejercicio	<u>54,892.06</u>
Saldo al fin del año	<u>116,735.16</u>

TOTAL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año	52,279.32
Utilidad neta	54,892.06
Reclasificacion de cuentas por pagar	800.00
Apropiacion de la reserva legal	1,378.98
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-7,355.22
Resultado de la conversión monetaria, neta	<u>22,990.33</u>
Saldo al fin del año	<u>124,985.47</u>

CORPORACION DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICO COREPTEC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	701,976.00
Pagado a proveedores y empleados	-706,524.00
Intereses recibidos	29,868.00
15% participación trabajadores	-12,916.00
Impuesto a la renta	10,987.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

23,391.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en activos fijos	-3,032.00
-----------------------------	-----------

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-3,032.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminucion en inversiones corto plazo	-1,000.00
Aportes a futura capitalizacion	800.00

EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

-200.00

CAJA Y BANCOS

Aumento (disminución) del año	20,159.00
Saldo al comienzo del año	15,012.00

SALDO AL FIN DEL AÑO

35,171.00

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

Ganancia (Pérdida) neta	54,892.00
-------------------------	-----------

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

Depreciación de activo fijo, amortizaciones	12,777.00
Otros, neto	21,641.00

Cambio en Activos y Pasivos:

Cuentas por cobrar - comerciales	-113,041.00
Inventarios	-135,897.00
Cuentas por cobrar - otras	-49,829.00
Cuentas por pagar proveedores	242,463.00
Impuestos por pagar	29,286.00
Otras cuentas por pagar	-5,787.00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-33,114.00

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE

23,391.00

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

CORPORACIÓN DE REPRESENTACIONES Y SERVICIOS TÉCNICOS - COREPTEC S.A.

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

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde Febrero de 1.995 y su objetivo principal es la importación, exportación, comercialización, de bienes tales como vestidos, alimentos, fertilizantes, veterinarios, dentales, médicos, ópticos; bienes de capital nuevos y / o usados, ensamblados y / o por ensamblar, nacionales o extranjeros. Para el cumplimiento de su objetivo social, la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento. Podrá así mismo, adquirir, ceder, vender, dar o tomar en arrendamiento propiedades, bienes, acciones, participaciones, equipos, maquinarias, derechos y otros implementos requeridos para la cabal ejecución de su objetivo social. Podrá llevar a cabo todas las operaciones industriales, comerciales y productivas en general, que se relacionen directa entera o parcialmente con cualquier ramo 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 expresados 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%
Vehículos	20%

- **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:

	31-dic-2.000 (dólares)
Cuentas por cobrar clientes	199.342.75
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>10.311.37</u>
Total	<u><u>189.031.38</u></u>

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

	31-dic-2.000 (dólares)
Saldo Inicial	1.367.82
Débitos	-
Créditos	<u>8.943.55</u>
Saldo Final	<u><u>10.311.37</u></u>

Nota 3.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es la siguiente:

	31-dic-2.000 (dólares)
Anticipo a proveedores	
Impuestos anticipados	38.400 .00
Funcionarios y empleados	6.738.16
Otros	7.206.65
Total	<u>52.344.81</u>

Nota 4.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	31-dic 2.000 (dólares)
Repuestos, Tintas y cintas	<u>201.425.17</u>
Total	<u>201.425.17</u>

Nota 5.- ACTIVO FIJO

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

(dólares)					
DETALLE	SALDO INICIAL	ADQUISICIONES	DEPRECIACIÓN DEL AÑO	CONVERSION MONETARIA NETA	SALDO FINAL
Muebles y Enseres	471.80	264.60		662.08	1.398.48
Equipo de Oficina	6.605.59			9.097.57	15.703.16
Equipo de Computación	730.12	2.767.70		1.118.47	4.616.29
Vehículos	7.764.75			10.272.41	18.037.16
Subtotal	15.572.26	3.032.30		21.150.53	39.755.09
DEPRECIACION ACUMULADA					
Muebles y Enseres	74.98		96.84	121.76	293.58
Equipo de Oficina	4.405.12		2.520.63	6.294.41	13.220.16
Equipo de Computación	301.17		313.80	517.30	1.132.27
Vehículos	2.329.42		3.093.81	3.081.72	8.504.95
Subtotal	7.110.69		6.025.08	10.015.19	23.150.96
Total activo fijo, neto					<u>16.604.13</u>

Nota 6.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de ésta cuenta es como sigue

	31-dic-2.000 (dólares)
Proveedores del exterior	161.897.79
Proveedores locales	6.385.18
Comisiones por pagar	143.609.35
Total	<u>311.892.32</u>

Nota 7.- IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	31-dic-2.000 (dólares)
Impuesto al Valor agregado por pagar	8.558.15
Retenciones en la fuente por pagar	2.905.93
Impuesto a la renta por pagar	18.297.36
Total	<u>29.761.44</u>

Nota 8.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	31-dic-2.000 (dólares)
IESS por pagar	3.275.28
15% participación trabajadores	12.915.78
Beneficios sociales por pagar	11.746.35
Total	<u>27.937.41</u>

Nota 9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por cinco mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. La compañía no ha incrementado su capital al mínimo establecido por la Superintendencia de Compañías. Sin embargo, se encuentra dentro del plazo determinado por esta entidad para efectuarlo, 30 de junio del 2.001.

Nota 10.- 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 11.- VENTAS

Los ingresos de la compañía durante el año fueron:

	31-dic-2.000 (dólares)
Ventas de equipos, insumos, repuestos	806.784.29
Ventas de servicios	13.877.60
(-) Devolución en ventas	-5.645.46
Total	815.016.43

Nota 12.- GASTOS DE ADMINSTRACION

Los gastos de venta se componen principalmente por:

	31-dic-2.000 (dólares)
Honorarios, sueldos y comisiones	66.944.87
Luz, agua, teléfono	3.586.22
Donaciones	3.475.00
Depreciaciones y amortizaciones	7.163.01
Caducidad y pérdidas	13.610.00
Arriendos, alquileres y mantenimientos	27.900.00
Otros	12.685.60
Total	135.364.70

Nota 13.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de administración se componen principalmente por:

	31-dic-2.000 (dólares)
Honorarios, sueldos y comisiones	106.917.95
Arriendos	10.374.16
Luz, agua, teléfono	8.562.02
Movilizaciones, viajes y courier	16.275.03
Depreciaciones y amortizaciones	5.614.44
Mantenimiento	4.340.43
Otros	7.897.62
Total	159.981.65

Nota 14.- 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.
