



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de OFFICECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales e impuesto a la circulación de capitales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. 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, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan acorde con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta, del IVA y sus retenciones; retenciones en la fuente de impuesto a la renta e iva, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las normas legales y reglamentarias vigentes, las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, de existir utilidades y del pago y declaración del Impuesto al Valor Agregado (IVA). Está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones del IVA y sus retenciones en la fuente e impuesto a la renta; se han practicado y pagado dichas declaraciones a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:
 - 1.1 RUC:1791318773001
 - 1.2 Domicilio tributario: Japón y Pereira Lote #3
 - 1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Hernán López Aguirre, CI#1703828879.
 - 1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador: Yolanda Padilla CI#1707338909.
 - 1.5 Tipo de Contribuyente: Especial.
 - 1.6 Detalle de títulos de crédito a la fecha del examen: No existe.
 - 1.7 Último período fiscal ejecutado: Ninguno.
actas pendientes de pago o impugnadas: Ninguno.
 - 1.8 Notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación, comunicadas por el SRI desde 1 de enero/98, pendientes de justificación, según el siguiente detalle: No existe.
número de notificación
estado (pendiente de pago o impugnada).
2. DATOS DEL EXAMEN EFECTUADO:
 - 2.1 Copia de la cédula analítica en la que consta la conciliación tributaria: No existe.
 - 2.2 REI: Saldo crédito, casillero N°606, valor de la cuenta REI (efecto de la NEC 17)USD107.226,21

Quito, Junio 25 del 2001

Atentamente,

J.Patricio Lincango *Consulauditores Cia Ltda.*
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN #21867



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
OFFICECUADOR S.A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de OFFICECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base con 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, Junio 25 del 2001.

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda.
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN#21867



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 y 1999

		2000 USD	1999 SUCRES
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	1,114.47	617,803,548
CLIENTES	(NOTA 5)	283,005.42	1,595,486,120
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	26,777.51	603,546,605
INVENTARIOS	(NOTA 2a)	317,984.98	9,319,678,378
GASTOS ANTICIPADOS		154.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		629,036.38	12,136,514,651
<hr/>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	212,408.76	2,195,613,307
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 9)	601,199.56	13,375,958,606
TOTAL ACTIVO		1,442,644.70	27,708,086,564
<hr/>			
PASIVO Y PATRIMONIO			
<hr/>			
PRESTAMOS BANCARIOS			513,125,000
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	(NOTA 13)	595,159.09	14,980,591,899
PROVEEDORES	(NOTA 10)	268,181.82	10,399,328,069
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)	337,600.70	94,341,149
IMPUESTOS, CONTRIBUC. SOCIALES	(NOTA 11)	5,971.32	58,524,680
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,206,912.93	26,045,910,797
<hr/>			
PATRIMONIO			
<hr/>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	200.00	5,000,000
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	26.24	0
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		0.00	0
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(4,203.64)	6,599,512
RESERVA REVAL.PATRIMONIO	(NOTA 16)		1,137,630,922
RESERVA DE CAPITAL		223,660.93	579,308,886
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA EJERCICIO		16,048.24	(66,363,553)
TOTAL PATRIMONIO		235,731.77	1,662,175,767
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,442,644.70	27,708,086,564
<hr/>			

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

	2000 USD	1999 SUCRES
VENTAS	1,802,884.73	18,671,975,385
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1,489,664.40)	(7,717,607,663)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	313,220.33	10,954,367,722
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(172,588.50)	(2,139,889,564)
VENTAS	(216,421.03)	(2,592,690,638)
FINANCIEROS	(1,786.95)	(566,976,100)
TOTAL GASTOS	(390,796.48)	(5,299,556,302)
PERDIDA OPERACIONAL	(77,576.15)	5,654,811,420
OTROS EGRESOS (NOTA 19)	(22,657.79)	(6,302,667,407)
OTROS INGRESOS (NOTA 18)	116,282.18	581,492,434
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16,048.24	(66,363,553)
(-) PARTICIPACION EMPLEADOS	(2,407.24)	
(-) IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(3,410.25)	
(PERDIDA)UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10,230.75	(66,363,553)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/99	5,000,000	
CONVERSION A DOLARES	200.00	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		200.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/99	0	
ASIGNACION DE UTILIDADES	26.24	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		26.24
RESERVA REVALORIZACION PATRIM.		
SALDO AL 31/12/99	1,137,630,922	
CONVERSION DOLARIZACION	45,505.24	
APLICACION NEC 17	80,508.21	
TRANSFERENCIA A RESERVA DE CAPITAL	(126,013.45)	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		0.00
REEXPRESION MONETARIA		
SALDO AL 31/12/99	579,308,886	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	(5,306.21)	
CONVERSION DOLARIZACION	17,866.14	
APLICACION NEC 17	85,087.55	
TRANSFERENCIA A RESERVA DE CAPITAL	(97,647.48)	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		0.00
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/99	0	
TRANSFERENCIA DE RESERVA REV.PAT.	126,013.45	
TRANSFERENCIA DE REEXPRESION MONET.	97,647.48	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		223,660.93
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/99	(59,764,041)	
CONVERSION DOLARIZACION	(2,390.56)	
POR CORRECCION AÑOS ANTERIORES	(1,239.85)	
POR APLICACION NEC 17	(573.23)	
SALDO DOLARES AL 31/12/00 =====>		(4,203.64)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		16,048.24
TOTAL PATRIMONIO		235,731.77
		=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,598,726.89
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1,610,356.40)
GASTOS FINANCIEROS	(1,786.95)
EXCEDENTE OTROS EGRESOS/INGRESOS	(13,601.82)
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,132.56

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES: (22,885.72)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(46,547.89)
DISMINUCION ACTIVOS DIFERIDOS	77,057.19

EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES 30,509.30

FLUJO EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCION OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	(11,870.12)
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(26,279.21)

EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO: (38,149.33)

AUMENTO NETO EFECTIVO DEL AÑO 2000	(30,525.75)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2000	31,640.22

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2000 1,114.47

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES

UTILIDAD DEL EJERCICIO	16,048.24
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	34,961.06
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2,868.73
RESULTADO EXPOSICION INFLACION	(107,226.21)
: CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(204,162.84)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,132.56
INVENTARIOS	159,313.54
GASTOS ANTICIPADOS	(154.00)
PROVEEDORES	(264,409.94)
ACREEDORES VARIOS	332,769.10
IMPUESTOS, CONTRIBUC. SOCIALES	2,974.03

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES (22,885.72)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, expresado en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa se constituyó en la República del Ecuador, inicialmente como LAPIZLOPEZ S.A. en mayo 8 de 1996, notaría Vigésima Novena del cantón Quito y en diciembre de 1996, se cambió de denominación a la de OFFICECUADOR S.A. y se reformó los estatutos sociales, la inscripción en el registro mercantil se la efectuó el 8 de mayo de 1997. Su objetivo principal consiste en la comercialización de suministros de oficina en general, papelería, útiles de escritorio, de computación, y demás máquinas y mobiliario de oficina; Además comprende la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y de operaciones industriales o mercantiles, permitidos por la Ley para las Compañías Anónimas y relacionadas con el objeto social.

Su domicilio principal es Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias en otras ciudades de la República o en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los rubros que conforman el estado de resultados, están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la propiedad y equipo; que se calcula en base al valor actualizado y dolarizado de tales activos desde el 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición. Por el tipo de compañía importadora de productos que comercializa; sus adquisiciones se realizan en dólares cuya transformación para el registro contable hasta el 31/marzo/00, se realizó al tipo de cambio del mercado libre de las fechas en que ocurrieron las diferentes transacciones. Para el resto del ejercicio se partió con los valores dolarizados al 31/marzo/00.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

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, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones	5%
Equipo y maquinaria; equipo de oficina	10%
Equipos computación, vehículos, herram.	20%
Elementos publicitarios, mbles, enseres	10%
Otros activos fijos	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de la corrección monetaria por efectos de la NEC 17, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia, como adición al activo fijo.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo y Leyes Tributarias), la compañía debe pagar una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 406306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, que al cierre del presente ejercicio se registraron sobregiros ocasionales.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

Caja chica y fondos rotativos	959,37
Cuentas Corrientes	<u>155,10</u>
Suman	<u>1,114.47</u>
	=====

4.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las mercaderías en general para la venta al público, valorado de acuerdo al inventario físico al cierre del ejercicio.

5.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

La compañía provisiona hasta el 1% del saldo de los créditos concedidos y pendientes de recuperación de los clientes al cierre del ejercicio, para riesgos de incobrabilidad, cuyo movimiento durante 2000 fue el siguiente:

Saldo 31 /diciembre / 99	24'979.092	
conversión a dólares		999.16
Incrementos por provisión anual		<u>2,868.73</u>
Saldo al 31 /diciembre / 00		<u>3,867.89</u>
		=====

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 1,35% del total de cuentas por cobrar clientes.

En la cuenta de clientes, se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Librería Studio	32,294.03
PUCE	9,509.52
YPF ECUADOR INC	4,101.07
Entreclips Cia Ltda	5,498.94
EBC Ecuador Bottling Company	15,504.40
OIL Supply Proveedores Petroleros	1,664.38
Editores e Impresores S.A.	2,570.79
Foma Cia Ltda Acuario Flower	3,020.95
Kleintours	2,584.78
Office Ambato	87,783.98
BOPP del Ecuador	1,086.36
Construtora Andrade Gutiérrez S.A.	1,739.49
Compucenter	2,901.07
Citibank	1,193.48
Col. Menor Sn Francisco de Quito	1,436.27
ECUHABITAT	1,485.18
Marklaw Abogados	2,462.70
Mobil Oil Ecuador	1,184.53
Inmobiliaria Morospamba	1,422.29
Municipio Metropolitano de Quito	2,958.15
ONU Organización Naciones Unidas	1,146.65
EMSA Airport Services	1,870.93
Lab. Merck Sharp & Dhome	1,832.14
Projusticia	6,652.64
Molinera Manta	1,376.75
REPSOLYPF del Ecuador	1,902.56
Bayer S.A.	2,268.33
Ecuatoriana de Aviación	5,433.21
Servicio de Rentas Internas	3,381.80
Proyecto Sika INEC	3,964.40
Varios Clientes	74,641.54
total	<u>286,873.31</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(3,867.89)</u>
Total clientes neto	<u>283,005.42</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	3,172.90
Anticipos de caja	831.78
Deudores Tarjetas de Crédito	3,358.32
Inmobiliaria Siglo XXI	1,857.22
Deudores Varios	5,951.31
Retenciones en la fuente	<u>11,605.98</u>
Total	<u>26,777.51</u>

7.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

Se efectuó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la aplicación de la NEC 17, la cual originó un saldo neto crédito de USD \$107,226.21, que fue registrado en la cuenta REI (resultado por exposición a la inflación), que por disposiciones pertinentes, se registró en las cuentas de resultados.

La cuenta de reexpresión monetaria registró un saldo neto crédito de USD \$85,087.55, lo cual forma parte de la cuenta de reserva de capital, además del saldo de la cuenta reserva revalorización del patrimonio, de acuerdo a lo estipulado en la NEC 17.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD \$28,180.73, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b. El rubro de propiedad, planta y equipo, se resume como sigue:

	COSTO SUCRES	USD
Instalaciones 31/12/99	1.124'327.757	44.973.11
aplicación NEC 17		69,265.24
aumentos 2000		<u>4,860.37</u>
saldo 31/12/00		119,098.72
Equipos y maquinari. 31/dic/99	19'888.814	795.55
aplicación NEC 17		1,203.12
aumento neto 2000		<u>4,627.74</u>
saldo 31/12/00		6,626.41
Equipos de oficina 31/dic/99	47'426.566	1,897.06
aplicación NEC 17		2,451.47
aumento neto 2000		<u>1,851.58</u>
saldo 31/12/00		6,200.11
Elementos publicit. 31/dic/99	403'367.670	16,134.71
aplicación NEC 17		24,133.73
aumento neto 2000		<u>1,503.81</u>
saldo 31/12/00		41,772.25
Muebles y Enseres 31/dic/99	127'317.705	5,092.71
aplicación NEC 17		7,500.52
aumentos netos 2000		<u>844.88</u>
saldo 31/12/00		13,438.11
Equipo computac. 31/dic/99	674'617.699	26,984.71
aplicación NEC 17		37,076.48
aumentos netos 2000		<u>11,670.20</u>
saldo 31/12/00		75,731.39
Vehículos saldo 31/dic/99	421'581.008	16,863.24
aplicación NEC 17		20,416.42
aumentos 2000		<u>12,667.48</u>
saldo 31/12/00		49,947.14
Aparatos telefónic. 31/12/99	67'867.422	2,714.70
aplicación NEC 17		4,169.68
aumentos netos 2000		<u>6.69</u>
saldo 31/12/00		6,891.07
Otros activos fij. 31/dic/99	11'426.188	457.05
aplicación NEC 17		683.58
aumentos netos 2000	0	<u>7,841.13</u>
saldo 31/12/00		8,981.76
Herramientas 31/dic/99	4'535.965	181.44
aplicación NEC 17		271.51
aumentos netos 2000	0	<u>674.01</u>
saldo 31/12/00		1,126.96
SUBTOTAL		<u>329,813.92</u>
(-) depreciación acumulada al 31/12/00		<u>(117,405.16)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:		<u>212,408.76</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a inversiones en los gastos iniciales de constitución, patentes y marcas y preoperacionales. Se desglosan de la siguiente manera:

	USD
Gastos de constitución 31/dic/99	476.84
aumento 2000 por NEC 17	653.12
Patentes y Marcas 31/dic/99	10,444.82
aumento 2000 por NEC 17	15,009.70
Gastos preoperacionales 31/dic/99	62,688.99
aumento 2000 por NEC 17	61,766.03
total amortización acumulada 31/12/00	(78,389.10) *
Diferencial Cambiario/00 M.extranjera	528,549.16*1
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	601,199.56
	=====

* La amortización del presente período fue USD \$ 16,468.21

*1 Registro de la actualización de moneda extranjera de acuerdo a disposiciones legales vigentes y que puede amortizarse hasta en cinco años.

10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

Carvajal	22,162.00
Office USA Miami	15,861.28
Cannon Datapro	21,150.83
Compu Express	21,121.92
Ecuaempaques	12,450.00
Computación Siglo XXI	5,244.96
FCL Importaciones	10,975.32
HYTECPRO	9,028.32
Impandi	3,516.45
KORES del Ecuador	6,615.23
La Reforma	4,351.94
Librería Studium	25,255.19
Papelesa Cia Ltda	20,303.99
Poligráfica	6,098.54
Supermercado de Computadoras	3,058.81
XEROX del Ecuador	5,101.37
Varios proveedores	75,885.67
Total	268,181.82
	=====

11.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	993.08
Impuestos por pagar	4,615.87
Beneficios sociales anuales	362.37
Total	5,971.32
	=====



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

12.- ACREEDORES VARIOS

En esta rubro se ha registrado lo siguiente:

OFFICE CHILE	312,667.40*
Varios proveedores	<u>75,885.67</u>
Total	<u>268,181.82</u> =====

* Representa valores por pagar de años anteriores.

13.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Representa préstamos de accionistas por USD\$ 595,159.09 los cuales no devengan ningún interés.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es de USD \$ 200.00, representado en 5.000 acciones negociables, ordinarias y nominativas de USD \$0.04 c/u. A la fecha del presente informe, la empresa debe aumentar su capital social a un mínimo de USD \$ 800.00, de acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías.

15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

16.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria de 1997 hasta 1999, en el presente ejercicio se registró un valor de USD \$ 80,508.21, por efectos de la aplicación de la NEC 17, con lo cual su saldo era de USD \$126,013.45; que con el valor de la reexpresión monetaria se transfirieron a la cuenta de reserva de capital, ésta llega a un saldo de USD \$ 223,660.93.

17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Administración Tributaria no ha revisado los ejercicios económicos hasta 2000 inclusive.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

18.- OTROS INGRESOS

En este título se han agrupado los siguientes rubros:

Rendimientos financieros	921.25
Resultado por exposición a la inflación	107,226.21
Ingresos varios, ajustes contables	<u>8,134.72</u>
Total	<u>116,282.18</u>

19.- OTROS EGRESOS

Se han agrupado las siguientes cuentas:

Diferencial cambiario	22,256.97
Otros egresos	<u>400.82</u>
Total otros egresos	<u>22,657.79</u>
