

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

Enlaceinformático S.A.
(En liquidación)

Quito, 16 de abril del 2007

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Enlaceinformático S.A. (en liquidación) al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Enlaceinformático S.A. (en liquidación) al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se explica en las Notas 1 y 12 a los estados financieros, la Compañía pertenece al Grupo Financiero Solidario. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente al desarrollo y comercialización de software especializado y a la prestación de servicios de mantenimiento de sistemas y servicio técnico al Banco Solidario S.A. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de los contratos y acuerdos existentes con el Banco Solidario S.A.
5. Tal como se expone en la Nota 1 a los estados financieros, la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2007 resolvió la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía. A la fecha de emisión de este informe, dicha disolución se encuentra en proceso.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011

José Aguirre Silva

José Aguirre Silva
Representante Legal
No. de Licencia
Profesional: 14895

ENLACEINFORMATICO S.A.
(En liquidación)

BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Fondos disponibles	3	4,464	19,741	Cuentas por pagar	8	5,103	24,224
Inversiones temporales	4	8,000	40,693	Obligaciones financieras	9	33,632	30,623
Cuentas y documentos por cobrar				Otros pasivos		-	1,601
Clientes	5	-	29,338	Total del pasivo corriente		38,735	56,448
Anticipos y otros	5	-	342				
Menos - Provisión cuentas incobrables	5	-	(18,798)				
		-	10,882				
Total del activo corriente		12,464	71,316				
ACTIVO FIJO,				OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	9	-	33,632
menos depreciación acumulada	6	146,118	170,122				
OTROS ACTIVOS	7	9,434	24,328	PATRIMONIO			
				(véase estado adjunto)		129,281	175,686
		168,016	265,766			168,016	265,766

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Representante Legal

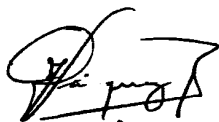

Contador

ENLACEINFORMATICO S.A.
(En liquidación)

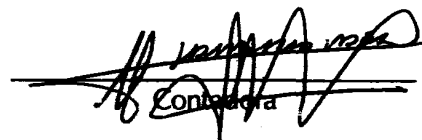
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos operacionales			
Mantenimiento de programas	12	81,399	263,766
Desarrollo programas	12	87,916	247,523
Soporte técnico		8,229	9,700
Otros		<u>3,266</u>	<u>12,128</u>
		<u>180,810</u>	<u>533,117</u>
Gastos operacionales			
Comisiones pagadas		(216)	(276)
Gastos de personal		(170,123)	(442,014)
Servicios de terceros		(31,385)	(41,302)
Impuestos y contribuciones		(1,492)	(5,520)
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		(39,842)	(27,796)
Otros gastos operacionales		<u>(8,451)</u>	<u>(16,408)</u>
		<u>(251,509)</u>	<u>(533,316)</u>
Pérdida operacional		(70,699)	(199)
Otros ingresos no operacionales, netos		<u>23,316</u>	<u>5,441</u>
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		(47,383)	5,242
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	(786)
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>(3,805)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>(47,383)</u>	<u>651</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



Representante Legal

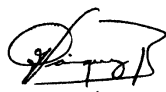

Contador

ENLACEINFORMATICO S.A.
(En liquidación)

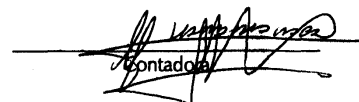
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2005		1,200	10,422	5,954	131,043	26,416	175,035
Apropiación de Reserva legal del año 2005	11	-	-	65	-	(65)	-
Utilidad neta del año 2005		-	-	-	-	651	651
Saldos al 31 de diciembre del 2005		1,200	10,422	6,019	131,043	27,002	175,686
Pérdida neta del año 2006		-	-	-	-	(47,383)	(47,383)
Otros menores		-	978	-	-	-	978
Saldos al 31 de diciembre del 2006		1,200	11,400	6,019	131,043	(20,381)	129,281

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



Representante Legal

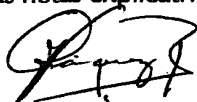

Auditor

ENLACEINFORMATICO S.A.
(En liquidación)

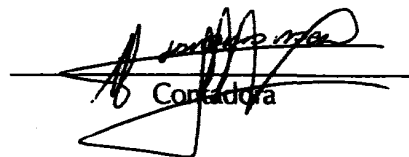
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(47,383)	651
Más cargos que no requirieron utilización de fondos			
Amortización	7	17,250	5,383
Depreciación	6	21,708	22,413
Provisión por cuentas dudosas		884	-
		<u>(7,541)</u>	<u>28,447</u>
Cambios en activos y pasivos :			
Cuentas y documentos por cobrar		9,998	(4,939)
Cuentas por pagar		(19,121)	(6,135)
Otros pasivos		<u>(1,601)</u>	<u>(18,690)</u>
		<u>(10,724)</u>	<u>(29,764)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(18,265)</u>	<u>(1,317)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución de Inversiones temporales		32,693	19,643
Retiros netos de activo fijo		2,296	-
Decremento (Incremento) de Otros activos		<u>(2,356)</u>	<u>(3,154)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>32,633</u>	<u>16,489</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Disminución) de obligaciones financieras		(30,623)	(31,833)
Otros movimientos patrimoniales		<u>978</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(29,645)</u>	<u>(31,833)</u>
Disminución neta de efectivo		<u>(15,277)</u>	<u>(16,661)</u>
Efectivo al principio del año		<u>19,741</u>	<u>36,402</u>
Efectivo al final del año	3	<u>4,464</u>	<u>19,741</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



Representante Legal



Contador

ENLACEINFORMATICO S.A.

(En liquidación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 12 de diciembre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de febrero de 1996, bajo la denominación de Negocios Informáticos Negoinformat S.A. El 27 de enero de 1998, mediante escritura pública, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo de 1999, cambia su denominación por la de Enlaceinformático S.A. El objeto principal de la Compañía es prestar servicios de mantenimiento y desarrollo de programas informáticos, así como realizar venta de licencias y brindar soporte técnico.

La Compañía pertenece al Grupo Financiero Solidario. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente al desarrollo y comercialización de software especializado y a la prestación de servicios de mantenimiento de sistemas y servicio técnico al Banco Solidario S.A. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen, fundamentalmente, de los contratos y acuerdos existentes con el Banco Solidario S.A. (accionista de la Compañía en un 98%).

Enlaceinformático S.A. (en liquidación) forma parte del Grupo Financiero Solidario, liderado por el Banco Solidario S.A., el cual, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, tiene firmado un convenio de responsabilidad con la Compañía que lo hace responsable de las pérdidas patrimoniales de la misma.

Debido a que la inversión del Banco Solidario S.A. en la Compañía no se ajusta a la estrategia futura de la nueva administración del Grupo, la Compañía se encuentra en un proceso de disolución voluntaria y anticipada, ajustando sus activos y pasivos a valores de realización y liquidándolos. La liquidación de la Compañía fue aprobada por la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2007.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. Los saldos del balance general al 31 de diciembre del 2006 se aproximan a sus valores de realización por lo que no se prevén ajustes significativos a su liquidación.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

b) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos por servicios de soporte técnico y mantenimiento se reconocen una vez que éstos han sido prestados.

c) Gastos -

Se registran en función de su devengamiento.

d) Inversiones temporales -

Se registran al valor de los depósitos más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

e) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica o realización.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Otros activos -

En el 2005 correspondían a pagos anticipados, gastos de instalación y programas de computación comprados y desarrollados, los cuales se registraban al costo de adquisición o desarrollo, según correspondía. Se amortizaban en diez y cinco años los adquiridos hasta el 2001 y en tres años aquellos adquiridos a partir del año 2002. En el 2006 y por las razones expuestas en la Nota 1 todos los saldos de Otros activos, con excepción de los originados en impuestos anticipados, fueron amortizados aceleradamente. Ver Nota 7.

g) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. En el año 2005 la Compañía calculó la provisión utilizando la tasa del 25% y en el 2006 debido a que la Compañía registró una pérdida neta no se constituyó provisión alguna.

h) Participación de los empleados en las utilidades -

En el 2005 el 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus empleados por concepto de participación laboral en las utilidades fue registrado con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles. En el 2006 debido a que la Compañía registró una pérdida neta no se constituyó provisión alguna.

i) Reserva de capital -

Incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2006	2005
Banco Solidario S.A.	4,178 (1)	19,612
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	<u>286</u>	<u>129</u>
	<u>4,464</u>	<u>19,741</u>

(1) Saldo en cuenta corriente.

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

El saldo del 2006 de US\$8,000 correspondía a un certificado de depósito con el Banco Solidario S.A. con un rendimiento del 8% anual, cuyo vencimiento original era el 16 de abril del 2007, pero que fue pre-cancelado el 25 de enero del 2007 con el objetivo de abonar la obligación financiera mantenida con el Banco. Ver Nota 9. El saldo del 2005 de US\$40,693 correspondía a un certificado de depósito con un rendimiento anual del 3.5%.

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, comprende:

(Véase página siguiente)

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Continuación)

	<u>2005</u>
Cientes por venta y desarrollo de programas:	
Fundación Alternativa	1,568
Banco de la Mujer	1,371
Acodep S.A.	7,600
Vulindela	17,329
Programa de Servicios Financieros Rurales Sierra Norte	-
Otros	<u>1,470</u>
	<u>29,338</u>
Anticipos a terceros y otros	<u>342</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(18,798)</u>
Total	<u><u>10,882</u></u> (1)

- (1) En el 2006 adicionalmente a la recuperación de los saldos de clientes, con ocasión del proceso de disolución voluntaria y anticipada de la Compañía (Nota 1), se utilizó la provisión de cuentas incobrables en su totalidad, castigando la facturación pendiente de cobro.

NOTA 6 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios	209,989	209,989	5
Equipo de computación	-	89,659	33 y 20
Muebles y enseres	-	20,724	10
Equipo de oficina	-	<u>6,390</u>	10
	<u>209,989</u>	<u>326,762</u>	(1)
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(63,871)</u>	<u>(156,640)</u>	(1)
	<u><u>146,118</u></u> (2)	<u><u>170,122</u></u>	

NOTA 6 - ACTIVO FIJO

(Continuación)

- (1) En el 2006, como parte del proceso previo a la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía mencionado en la Nota 1, se dieron de baja la mayoría de los activos fijos muebles neteándolos con su depreciación acumulada y unos pocos fueron vendidos al Banco Solidario S.A.
- (2) Los inmuebles (oficinas y parqueaderos), avaluados al 8 de febrero del 2007 en aproximadamente US\$156,000 por un perito independiente, están en proceso de ser transferidos a la Casa Matriz de la Compañía, Banco Solidario S.A., para lo cual se está cancelando la hipoteca que pesa sobre los mismos por las obligaciones que la Compañía mantiene con el Banco. Ver Nota 9.

El movimiento del año es el siguiente:

	2006	2005
Saldo inicial al 1° de enero	170,122	192,535
Retiros y ventas, neto	(2,296)	-
Depreciación del año	(21,708)	(22,413)
Total al 31 de diciembre	<u>146,118</u>	<u>170,122</u>

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

(Véase página siguiente)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS

(Continuación)

	2006	2005	Tasa anual de amortización %
Impuestos anticipados	<u>9,434</u>	<u>7,048</u>	-
Gastos diferidos (1)			
Gastos de instalación	-	25,165	10 y 20
Gastos de computación comprados	-	160,125	33 y 20
Gastos de computación desarrollados	-	90,351	33 y 20
Otros	<u>-</u>	<u>6,748</u>	20
	-	282,389 (1)	
Menos:			
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(265,139) (1)</u>	
	-	17,250	
Otras cuentas del activo	<u>-</u>	<u>30</u>	
	<u>9,434</u>	<u>24,328</u>	

(1) Ver Nota 2 f).

El movimiento del año de los gastos diferidos es el siguiente:

	2006	2005
Saldo inicial al 1 de enero	17,250	20,485
Adiciones netas	-	2,148
Amortización del año	<u>(17,250)</u>	<u>(5,383)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>17,250</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

(Véase página siguiente)

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

(Continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligaciones patronales	2,450	16,342
Retenciones fiscales	2,571	3,989
Proveedores	-	1,097
Provisión para Impuesto a la renta	-	2,725
Otras	82	71
	<u>5,103</u>	<u>24,224</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Corto plazo</u>		
Banco Solidario S.A. (1)	<u>33,632</u>	<u>30,623</u>
	<u>33,632</u>	<u>30,623</u>
<u>Largo plazo</u>		
Banco Solidario S.A. (1)	<u>-</u>	<u>33,632</u>
	<u>-</u>	<u>33,632</u>

- (1) Préstamo con tasas reajustables (16.8% al 31 de diciembre del 2006), pagos de capital mensual y vencimientos hasta el 21 de diciembre del 2007.

Ver comentarios sobre garantías en la Nota 6 (2).

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 28 de septiembre del 2001, unánimemente resolvió aumentar el capital autorizado de la Compañía, por lo que, una vez perfeccionado el acto societario mediante escritura notariada del 25 de julio del 2002, dicho rubro fue fijado en US\$2,400. Adicionalmente, con las mismas referencias, el capital suscrito y pagado de

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL
(Continuación)

la Compañía, fue incrementado en US\$1,000, con lo cual se fijó en US\$1,200, conformado por 1,200 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1 cada una. Este aumento de capital fue efectuado en efectivo.

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada, utilizada para absorber pérdidas o reintegrada a los accionistas al liquidarse la Compañía. En el año 2005 se apropió la Reserva Legal por US\$65 (ver estado de cambios en el patrimonio).

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas en el 2006 y 2005, con su parte relacionada (accionista mayoritario) Banco Solidario S.A.:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos por:		
Mantenimiento de programas	81,399	263,766
Desarrollo de programas	79,116	223,223
Arriendos	24,000	10,336
Rendimientos en inversiones temporales	<u>611</u>	<u>724</u>
	<u>185,126</u>	<u>498,049</u>
Gastos por:		
Intereses sobre préstamos	<u>8,317</u>	<u>13,498</u>

Composición de saldos con partes relacionadas (Banco Solidario S.A.):

(Véase página siguiente)

**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON
PARTES RELACIONADAS**
(Continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activo		
Fondos disponibles	<u>4,178</u>	<u>19,612</u>
Inversiones temporales	<u>8,000</u>	<u>40,693</u>
Pasivo		
Obligaciones financieras	<u>33,632</u>	<u>64,255</u>
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>901</u>

Las condiciones bajo las cuales se realizan estas operaciones son aprobadas por la Administración. No existen operaciones con terceros similares a las efectuadas con partes relacionadas.

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal -

Los años 2003 al 2006 aún están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (16 de abril del 2007), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.