

**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

20 de mayo del 2002

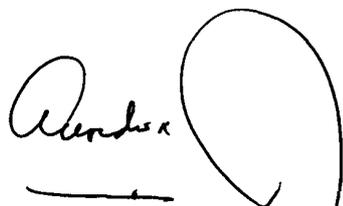
### **A LOS SEÑORES SOCIOS DE COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. El balance general al 31 de diciembre del 2001, presenta Préstamos de terceros por US\$ 560.940, pasivos que, tal como se indica en la nota 6, no tienen fecha de pago, ni se reconocen intereses.

Debido a la importancia de estas cifras, y al hecho de que durante el año estas cuentas tuvieron movimientos importantes, consideramos necesario el obtener confirmaciones de los acreedores para satisfacernos sobre la existencia, condiciones y razonabilidad de los saldos por pagar de la compañía al 31 de diciembre del 2001. Sin embargo, hasta la presente fecha, no nos fue posible obtener respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos con las compañías acreedoras.

4. En nuestra opinión, dependiendo del efecto de los ajustes, si los hubiere que pudieran resultar, al efectuar el procedimiento indicado en el párrafo 3 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ ALDICOM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

5. Según se menciona en la Nota 12 a los estados financieros, la compañía requiere del desarrollo de un plan integral de reestructuración de sus operaciones, que le permita operar con rentabilidad, absorber las depreciaciones del mobiliario y equipo, las amortizaciones de los cargos diferidos y de las pérdidas en cambio diferidas que figuran en el balance general al 31 de diciembre del 2001 por US\$ 123.851, US\$ 72.393 y US\$ 24.000 respectivamente, recuperar su patrimonio y superar la causal de disolución en que se encuentra actualmente. Del éxito de este plan depende la capacidad de la compañía para operar como negocio en marcha. Los estados financieros, no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución final de esta incertidumbre.



Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 16804



**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Bancos		461
Cuentas por cobrar:		
Clientes	8.603	
Empleados	70.255	
Compañías Relacionadas	317.152	
Impuestos	9.887	
Otros	4.701	
	<u>410.598</u>	

Provisión cuentas incobrables	(360)	410.238
-------------------------------	-------	---------

Total del Activo Corriente		<u>410.699</u>
----------------------------	--	----------------

<b>MOBILIARIO Y EQUIPO, Neto</b>		123.851
----------------------------------	--	---------

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		72.393
-------------------------	--	--------

<b>PERDIDA EN CAMBIO DIFERIDA</b>		24.000
-----------------------------------	--	--------

	<u>630.943</u>	
--	----------------	--

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por pagar:		
Proveedores	8.039	
Anticipos recibidos de Clientes	21.186	
Préstamos de terceros	560.940	
Impuestos	484	
Socio	64.101	654.750
	<u>654.750</u>	

Prestaciones y Beneficios Sociales		2.137
------------------------------------	--	-------

Total del Pasivo Corriente		<u>656.887</u>
----------------------------	--	----------------

<b>PATRIMONIO - Estado adjunto</b>		(25.944)
------------------------------------	--	----------

	<u>630.943</u>	
--	----------------	--

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

VENTAS NETAS	101.565
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	(170.162)
	-----
Pérdida operacional	(68.597)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS:	
Intereses Pagados, neto	(10.655)
Amortización de diferencias en cambio diferidas	(6.000)
Otros ingresos	5.163
	-----
Pérdida del ejercicio	<u><u>(80.089)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>APORTES PARA FUTURA CAPITA- LIZACION</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL (Capital Adicional)</u>	<u>PERDIDAS ACUMULADAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1° de enero del 2001	80	34.751	162.339	(135.885)	61.285
Ajustes de años anteriores	-	-	28.204	(35.344)	(7.140)
Compensación de pérdidas acumuladas	-	(34.751)	(101.134)	135.885	-
Pérdida del ejercicio				(80.089)	(80.089)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>89.409</u>	<u>(115.433)</u>	<u>(25.944)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Flujos de efectivo por actividades de operación :**

Pérdida neta del año	(80.089)
<hr/>	
Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo utilizado en actividades de operación:	
Amortización de cargos diferidos	1.673
Amortización de diferencia en cambio diferida	6.000
Depreciaciones de mobiliario y equipo	30.078
Cambios en activos y pasivos de operaciones	
Disminución en gastos pagados por anticipado	2.108
Incremento en cuentas por cobrar	(164.944)
Disminución en cuentas por pagar	(3.392)
Incremento en beneficios sociales	715
<hr/>	
Total de ajustes a la pérdida neta	(127.762)
<hr/>	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(207.851)
<hr/>	
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adiciones de mobiliario y equipo	(48.214)
Adiciones de cargos diferidos por investigación y desarrollo	(69.048)
<hr/>	
Efecto neto utilizado en actividades de inversión	(117.262)
<hr/>	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento**

Incremento de obligaciones a corto plazo con terceros	256.395
Incremento de obligaciones a corto plazo con socio	64.101
	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	320.496
	-----
Disminución neta del efectivo	(4.617)
Efectivo al inicio del año	5.078
	-----
Efectivo al final del año	<u>461</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA ALVAREZ DIEZ  
ALDICOM CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1993; su actividad básica es la producción, comercialización, implementación y mantenimiento de un sistema de computación, denominado Sistema de Contabilidad M.B.A. "Master Business Administrator", desarrollado por la compañía y cuya propiedad intelectual se encuentra registrada en la República de Panamá, a nombre del señor Gabriel Alvarez Diez, Gerente y Socio principal de la compañía; la comercialización de su producto es realizada por la compañía relacionada M.B.A. Software Solution Cia. Ltda., empresa que reconoce a Aldicom un porcentaje del valor de venta (aproximadamente 30% durante el año 2001).

A partir del mes de marzo del 2001, la compañía se dedicó al desarrollo de una nueva versión del sistema M.B.A. (versión 7). Todos los costos y gastos incurridos a partir de esa fecha en el desarrollo del sistema son diferidos hasta cuando entre al mercado esta nueva versión del sistema (Véase Nota 5).

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el próximo año, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conoce aún todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

Hasta el 31 de marzo del año 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. A partir del 1° de abril del mismo año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo de dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**  
**(Continuación)**

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1, establecida en la mencionada Ley.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

b. Desarrollo de un nuevo Sistema de Computación (Versión 7)

Todos los costos incurridos a partir del mes de marzo del 2001, en el desarrollo del nuevo sistema de computación denominado "Sistemas de Contabilidad M.B.A. - Master Business Administrator" versión 7 son llevados a cargo diferidos, hasta la fecha en que el producto sea comercializado, para ser amortizados en un período de cinco años.

Los costos incurridos en el desarrollo de las anteriores versiones del sistema (versión 6.5) fueron registrados en los resultados del ejercicio en que se incurrieron.

c. Mobiliario y Equipo

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000, más las adiciones del año 2001 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

d. Cargos Diferidos

Cargos diferidos representan:

- a) Pagos efectuados durante el año 2001 en la compra de software de computación, más los costos de investigación y desarrollo del "Sistema de Contabilidad M.B.A. - Master Business Administrator nueva Versión No. 7 y que se comercializará durante el año 2002, para ser amortizados en un período de cinco años.
- b) Costos incurridos durante el año 2001 en la adecuación e instalación de las oficinas, considerados como cargos diferidos a ser amortizados en un período de cinco años a partir del año 2002.

e. Provisión para cuentas incobrables

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de éstas cuentas.

f. Diferencia en cambio

Representa el saldo pendiente de amortizar de las pérdidas en cambio, originadas con la actualización de las cuentas en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 1999, diferidas de conformidad con lo estipulado por la Superintendencia de Compañías. La pérdida en cambio diferida deberá ser amortizada hasta el 31 de diciembre del año 2004.

g. Ingreso por ventas

Los ingresos por ventas del sistema de computación (Sistema de Contabilidad M.B.A. Master Business Administrator) son reconocidos en base a la factura, elaborada con la información de ventas recibida de M.B.A. Software Solution Cia. Ltda. (Véase Nota 1).

---

## NOTA 4- MOBILIARIO Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento del mobiliario y equipos durante el año 2001:

	Saldo al 1° de <u>enero</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de <u>diciembre</u> <u>US\$</u>	Tasa anual de <u>depreciación</u> <u>%</u>
Equipo de oficina	16.558	1.490	18.048	10
Muebles y enseres	64.661	9.936	74.597	10
Equipos de computación	84.740	36.788	121.528	20
	<u>165.959</u>	<u>48.214</u>	<u>214.173</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(60.244)</u>	<u>(30.078)</u>	<u>(90.322)</u>	
	<u>105.715</u>	<u>18.136</u>	<u>123.851</u>	

## NOTA 5 - CARGOS DIFERIDOS

Los saldos y movimientos de cargos diferidos efectuados durante el año 2001, se muestran a continuación:

	Saldo al 1° de <u>enero del</u> <u>2001</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Amortizaciones</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de <u>diciembre</u> <u>del 2001</u> <u>US\$</u>	Tasa anual <u>de amortización</u> <u>US\$</u>
Software de computación	5.018	120	(1.673)	3.465	20
Costos de investigación y desarrollo del sistema M.B.A. Versión No. 7 (1)	-	62.395	-	62.395	20
Adecuaciones en locales arrendados	-	6.533	-	6.533	20
	<u>5.018</u>	<u>69.048</u>	<u>(1.673)</u>	<u>72.393</u>	

- (1) Constituye todos los gastos y costos incurridos por la compañía en el desarrollo de la versión No. 7 del sistema M.B.A. con el que se espera salir al mercado a mediados del año 2002.

## NOTA 6 - PRESTAMOS DE TERCEROS

Las obligaciones con terceros al 31 de diciembre del 2001, comprenden, préstamos recibidos de las siguientes empresas:

NOTA 6 - PRESTAMOS DE TERCEROS  
(Continuación)

	<u>US\$</u>
Gamma Sea Food Inc.	177.428
Enterprises Inc.	105.000
Alfa Sea Food Inc.	98.000
Antonio Alvarez Chiriboga	68.031
Trafford Inc.	50.000
Panamá Tropical Sea Food Inc.	45.835
Frigolab Cia. Ltda.	16.646
	-----
	<u>560.940</u>

Sobre estos pasivos no se han establecido fechas de pago, no obstante los socios de la compañía, se encuentran negociando con cada uno de los acreedores, la cancelación o reestructuración del pasivo. No se ha reconocido intereses sobre estos préstamos, obtenidos básicamente para el financiamiento de capital de trabajo.

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑIAS  
RELACIONADAS

ALDICOM CIA. LTDA. forma parte de un grupo de compañías que poseen accionistas comunes, dedicados a actividades comerciales y de servicios.

El siguiente es un detalle de los saldos, con compañías relacionadas y socios al 31 de diciembre del 2001.

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>US\$</u>
<b>Compañías Relacionadas:</b>	
M.B.A. Software Solution Cia. Ltda.	293.200 (1)
Softsol Cia. Ltda.	23.952
	-----
	<u>317.152</u>
 <b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>	
<b>Socio:</b>	
Sr. Gabriel Alvarez Diez	64.101
	=====

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS  
(Continuación)

- (1) Incluye US\$ 101.565 de facturas por concepto en ventas del sistema de contabilidad MBA y US\$ 191.635 por concepto de préstamos.

Los saldos por cobrar y/o pagar a compañías relacionadas y socio no generan intereses y no se han establecido plazos de cobro y/o pago.

NOTA 8 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones efectuadas por la compañía durante el año terminado al 31 de diciembre del 2001:

	Saldo al 1° de <u>enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos o</u> <u>utilizaciones</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de <u>diciembre</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales (1)	1.422	18.288	(17.573)	2.137
Provisión para cuentas dudosas	360	-	-	360

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva y aportes al IESS.

NOTA 9 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria", transferidas a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

En base a esta disposición la compañía, absorbió al 31 de diciembre del 2001, con esta reserva, parte (US\$ 101.134) de sus pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2000 (Véase Nota 11).

#### NOTA 10 - AUMENTO DE CAPITAL Y CAMBIO EN EL VALOR NOMINAL DE LAS PARTICIPACIONES

La Junta General de Socios, celebrada en marzo del 2001, aprobó incrementar el capital de la compañía en la suma de US\$ 1.920, mediante la capitalización de parte del saldo de la cuenta Reserva de Capital.

En la misma Junta se decidió que los títulos de participaciones con valores en sucres, sean sustituidos por nuevos títulos de participaciones con valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, en cumplimiento de las regulaciones establecidas para la conversión de los estados financieros a dólares.

A la fecha se encuentra en trámite legal el incremento de capital y emisión de los títulos de participaciones en dólares estadounidenses.

#### NOTA 11 - COMPENSACION PERDIDAS ACUMULADAS

De acuerdo a lo autorizado por la Junta General Universal de Socios celebrada en marzo del 2001, las pérdidas acumuladas por US\$ 135.885 fueron absorbidas con Aportes Futuras Capitalizaciones (US\$ 34.751), y Reserva de Capital (US\$ 101.134).

#### NOTA 12 - PATRIMONIO NEGATIVO Y PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones debido básicamente a sus bajos niveles de ventas, lo cual ha ocasionado flujos de efectivo negativos, deficiencias en su capital de trabajo y patrimonio negativo, situación ésta, que la coloca en causal de liquidación, de conformidad con lo estipulado en la Ley de Compañías del Ecuador.

La gerencia de la compañía, considera que el incremento en las operaciones proyectados para los años 2002 y subsiguientes, en base a la comercialización de la nueva versión del sistema de contabilidad M.B.A., desarrollado durante el año 2001, será suficiente para generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar sin dificultades sus operaciones.

El desenvolvimiento de la compañía como negocio en marcha está sujeto a la capacidad de la gerencia para implementar y desarrollar en los años subsiguientes el plan propuesto.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

---