

Bermúdez, Castro & Co. Ltda.

AUDITORES, CONSULTORES

Calle Joaquín Pinto N° 521 y
Av. Amazonas, séptimo piso
P.O. Box: 17-07-8816

Telefax: 550806 / 568696
E-mail: bermucpa@uio.satnet.net
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
LOHNBERG SYSTEMS S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **LOHNBERG SYSTEMS S.A.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estado de ganancias y pérdidas, patrimonio de los accionistas y de los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre ellos basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable respecto a que los estados financieros no contengan errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cifras 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Como se indica en la nota 10 a los estados financieros, la Compañía no ha tenido operaciones desde su constitución en 1999, por lo que, no ha generado ingresos operativos, los únicos ingresos que ha tenido corresponden a cobro de arriendos por una cesión de derechos de una casa de propiedad de accionista de la Compañía. Por la falta de ingresos operativos, la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 2.864 durante el año terminado el 31 de diciembre del 2000. Estos factores que se exponen en la nota 10, despiertan una duda importante de que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha. La Compañía no nos ha informado sobre los planes que tiene para ponerle en términos operativos durante el ejercicio siguiente del año 2001. En consecuencia, se puede requerir de ajustes a los montos de los activos registrados y a la clasificación de pasivos. Los estados financieros (y notas de los mismos) no revelan este hecho.
4. En nuestra opinión, excepto por la omisión de la información indicada en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **LOHNBERG SYSTEMS C.A.** al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus ingresos y gastos y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
5. Como se explica en la nota 2, el 13 de marzo del 2000 se publica la Ley para la Transformación Económica del Ecuador en la que se establece que la contabilidad de las personas naturales, jurídicas, públicas y privadas se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y el 31 de marzo del 2000 se publica la resolución No. SB-SC-SRI-01 en la que se determina que el 31 de marzo del 2000 será la fecha de transición para efectuar la reexpresión monetaria y conversión de los estados financieros y al 1° de abril del 2000 como la fecha para la apertura de la contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América., además en esta resolución se aprueba la Norma

Bermúdez, Castro & Co. Ltda.

Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

En cumplimiento de estas disposiciones, la Empresa ha convertido los estados financieros de la Empresa al 31 de marzo del 2000 a dólares estadounidenses aplicando las disposiciones contenidas en la NEC 17, que se explican en la nota 3a.


Registro en la Superintendencia
de Compañías: RNAE-002


Marcelo Bermúdez López
Socio
Licencia Profesional No. 3569

Julio 20 del 2001


Pablo Acosta Morales
Gerente de Auditoría
Licencia Profesional No. 21079

LOHNBERG SYSTEMS S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares)

ACTIVO	Nota		PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	13	13.288	Préstamos Compañías Relacionadas	7	249.519
Cuentas por cobrar	4	7.852	Otras cuentas por pagar	7	1.187
Gastos anticipados		62			
Total activo corriente		21.202	Total pasivo corriente		250.706
ACTIVO FIJO	3b		PATRIMONIO	3d	
Terreno	5	208.807	Capital social pagado		2.000
			Reserva de capital	3c	79.502
			Pérdida del ejercicio		(2.864)
Total activo fijo		208.807	Total patrimonio		78.638
OTROS ACTIVOS	6	99.335			
Total activo		329.344	Total pasivo y patrimonio		329.344

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOHNBERG SYSTEMS S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares)

	<u>Nota</u>	
Costos operacionales		0
Costos operacionales		0
Utilidad bruta		<u>0</u>
Gastos de operación:		
Administración		6.728
Impuesto a la circulación de capitales		<u>107</u>
Resultado de operación		(6.835)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Arriendos cobrados por mandato	10	15.017
Pérdida en diferencial cambiario	11	(43.354)
Resultados por exposición a la inflación	3	32.338
Otros egresos operacionales		<u>(30)</u>
Pérdida del ejercicio	12	<u>(2.864)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOHNBERG SYSTEMS S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(expresado en dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Cobros recibidos por arriendos por mandato		11.134
Pagos realizados a proveedores de bienes y servicios		(4.165)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>6.969</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de compañías relacionadas		6.319
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>6.319</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		13.288
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13	<u>13.288</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOHNBERG SYSTEMS S.A

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (expresado en dólares)

	<u>Capital social pagado</u>	<u>Reserva revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	2.000	578	78.322	-	-	80.900
Ajustes por corrección monetaria de enero 1 a marzo 31 del 2000: Patrimonio		721				721
Ajustes por corrección de brecha de enero 1 a marzo 31 del 2000: Patrimonio		(119)				(119)
Transferencia de saldo de reexpresión monetaria			(78.322)	78.322		-
Transferencia de saldo de reserva por revalorización del patrimonio		(1.180)		1.180		-
Pérdida del año 2000					(2.864)	(2.864)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>2.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79.502</u>	<u>(2.864)</u>	<u>78.638</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOHNBERG SYSTEMS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

LOHNBERG SYSTEMS S. A. se constituyó legalmente el 7 de junio de 1999 con el objetivo principal de diseñar, crear, comercializar, desarrollar, adaptar, importar, exportar programas para el tratamiento de la información, así como todo lo relacionado con la ciencia de la computación y su comercialización en el mercado nacional y extranjero.

Durante el ejercicio 2000 la Compañía no tuvo actividades que generen ingresos.

2. DOLARIZACIÓN DE LA ECONOMÍA DEL PAÍS

El 13 de marzo del 2000 se publica la Ley para la Transformación Económica del Ecuador; la Disposición Transitoria Séptima de esta Ley establece que "Las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad que será promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada juntamente por el Director General del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías".

El 13 de abril del 2000, la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas en el Registro Oficial No. 57 publican la resolución No. SB-SC-SRI-01 en el que se establece principalmente:

- Determinar el 31 de marzo del 2000 como fecha de transición, en consecuencia a la mencionada fecha se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros.
- Determinar el 1 de abril del 2000, como fecha de apertura de la contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América.
- Se aprueba la Norma de Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC) en la que se norma el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares y se define los criterios técnicos para convertir los estados financieros expresados en sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

En cumplimiento con esta disposiciones legales, LOHNBERG SYSTEMS S. A. ha convertido los estados financieros al 31 de marzo del 2000 a dólares estadounidenses.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados en dólares estadounidenses a base de las disposiciones indicadas en la nota 2 anterior y de acuerdo con la NEC No. 17.

Los saldos en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 se aplicó corrección monetaria integral por inflación a esa fecha e incluyen además el ajuste por el índice especial que cubre la brecha entre la inflación y la devaluación que sirvió de base para convertir los saldos a dólares de Estados Unidos de América.

b. Activo fijo

Está registrado al costo de adquisición más el valor de ajuste por corrección monetaria hasta el 31 de marzo del 2000 y por el índice de brecha entre la inflación y la devaluación conforme lo establecido en la NEC 17.

c. Patrimonio

De acuerdo con las norma legales vigentes previo a la conversión a dólares estadounidenses el saldo de las cuentas de patrimonio al 31 de marzo del 2000 se reexpresó aplicando el índice de inflación a esta fecha del 32,81% y, los aumentos o disminuciones efectivos del patrimonio hasta esta fecha se reexpresaron aplicando los porcentajes proporcionales correspondientes.

El ajuste de la corrección monetaria de enero a marzo del 2000 de las cuentas de patrimonio, excepto utilidades retenidas se registró como un mayor valor a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. La contrapartida de estos ajustes fue registrada como débito a la cuenta de Resultado por Exposición a la Inflación.

d. Reserva de Capital

De acuerdo con las disposiciones legales explicadas en la nota 2 anterior, en esta cuenta de patrimonio se reclasificaron los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria por inflación hasta el 31 de marzo del 2000.

e. Conversión de estados financieros en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares estadounidenses

De conformidad con las disposiciones indicadas en la nota 2 anterior, la Empresa ha convertido los estados financieros al 31 de marzo del 2000 a dólares estadounidenses. Los principales criterios utilizados para realizar esta conversión son los siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Criterio utilizado</u>
Activos y pasivos no monetarios: Caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar, gastos acumulados por pagar.	• El saldo al 31 de marzo del 2000 se dividieron para S/.25.000 y se obtuvo el saldo en US\$.
Activos y pasivos no monetarios y patrimonio: Activo fijo, otros activos y patrimonio.	• El saldo al 31 de marzo del 2000 se ajustó por el índice de inflación hasta el 31 de marzo del 2000. • A cada cuenta se aplicó un índice especial de corrección de brecha por la diferencia que existe entre el índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1999 a la fecha de origen, en caso de ser

posterior, hasta el 31 de marzo del 2000. El índice de corrección de brecha utilizado es el índice establecido en el apéndice I de la NEC 17.

- El saldo al 31 de marzo del 2000 ajustado por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha se dividió para S/. 25.000, con lo cual se obtuvo el saldo de los estados financieros convertidos a US\$.

El efecto de estos ajustes se registró de la siguiente manera:

- El ajuste por inflación de los saldos al 31 de marzo del 2000 se registró en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, que se presenta en el estado de resultados.
- El efecto acumulado del ajuste por el índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 se registró en la cuenta reexpresión monetaria.
- El efecto del ajuste por el índice especial de corrección de brecha por el periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000 en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación del Estado de Pérdidas y Ganancias.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

	<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar accionistas	4.800
Arriendos por cobrar	2.800
Otras cuentas por cobrar	252
Total	<u>7.852</u>

5. ACTIVO FIJO

Corresponde a terreno de 6.600 m2 ubicado en la parroquia de Cumbaya adquirido en el mes de septiembre de 1999. Este activo fue ajustado conforme lo establecido en la NEC 17.

6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos por clasificación principal es como sigue:

	<u>US\$</u>
Cargos diferidos:	
Gastos de organización y constitución	15.585
Amortización acumulada	(4.139)
Subtotal	<u>11.446</u>
Diferencial cambiario (a)	87.889
Total	<u>99.335</u>

- (a) la diferencia en cambio se cargó al activo diferido de acuerdo con la sexta disposición transitoria del decreto No. 1628 del 30 de diciembre de 1999

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	<u>US\$</u>
Préstamos compañías relacionadas	249.519
Impuestos por pagar (a)	427
Otras cuentas por pagar	760
Total	<u>250.706</u>

- (a) Un detalle de los impuestos pendientes de pago es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Retención de impuestos en la fuente	277
Retención de IVA	150
Total	<u>427</u>

8. CAPITAL SOCIAL PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la Empresa asciende a US\$ 2000 dividido en 50.000 acciones nominativas y ordinarias.

9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación de la utilidad anual del 10% para reserva legal, y hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva sólo puede ser capitalizado. El saldo de la Reserva que contiene el estado financiero por US\$ 79.502 corresponde a la Reexpresión monetaria que, por disposición legal se debe transferir a esta cuenta.

10. ARRIENDOS COBRADOS POR MANDATO

Los ingresos que la Compañía ha tenido durante el año 2000 por concepto de arriendos son en virtud de la "Cesión de Derechos" según Escritura Pública suscrita ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, otorgada por accionista de la Compañía, propietario de una casa ubicada en la avenida Orellana No. 640 y Coruña de la ciudad de Quito. En esta cesión de derechos, el cesionario "cede y transfiere los derechos y obligaciones que como propietario del inmueble le corresponde en las especificaciones detalladas en la cláusula segunda, a favor de la compañía Lonhberg Systems S.A., en todo lo que le representa derechos y obligaciones y sin reserva de ninguna clase, especialmente cede a favor de la Cesionaria todos los derechos y obligaciones que se derivan del Contrato de Arrendamiento del inmueble en mención".

11. PÉRDIDA EN DIFERENCIAL CAMBIARIO

Corresponde a ajuste por diferencia en cambio en el saldo de la cuenta préstamos efectuados por compañías relacionadas realizado en el mes de enero del 2000, en forma previa a la dolarización de la economía del país.

12. CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>US\$</u>
Pérdida del ejercicio	(2.864)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:	
Amortización de gastos de constitución	2.717
Diferencia en cambio	43.354
Resultados por exposición a la inflación	(32.338)
Variación en arriendos por cobrar	(2.800)
Variación en cuentas por cobrar accionistas	(2.800)
Variación en compañías relacionadas	1.968
Variación en otras cuentas por cobrar	(252)
Variación en gastos anticipados	(62)
Variación en otras cuentas por pagar	(150)
Variación en retención en la fuente	277
Variación en impuesto al valor agregado	150
Variación en gastos acumulados por pagar	(231)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>6.969</u>

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para los fines del estado de flujos de efectivo, se considera como equivalente de efectivo el saldo en bancos.

