



Enrique Panchana Carvajal
Auditor Independiente

SC - RNAE-2-311

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas y Directores
de PREVICOMPU S.A.

He auditado el balance general de Previcompu S.A. al 31 de Diciembre de 1998 y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Efectué mi auditoría 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 examinar, sobre una base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Previcompu S.A. al 31 de Diciembre de 1998 los resultados de sus operaciones y flujo de caja por el año terminado el 31 de diciembre de 1998 de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


ENRIQUE PANCHANA C.
SC-RNAE-2-311

Marzo 2, 1999

*Refoto
adobe*

PREVICOMPU S.A.

BALANCE GENERAL POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	<u>NOTAS</u>	<u>1998</u> <i>(Suces en miles)</i>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos		189,937
Cuentas por Cobrar	2	<u>628,304</u>
Total Activos Corrientes		<u>818,241</u>
ACTIVOS FIJOS		
Costo Revalorizado		11,239,412
Menos :Depreciación acumulada		<u>(986,694)</u>
Total Activos Fijos, neto		<u>10,252,718</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Anticipo Impuestos		106,212
Inversiones		<u>671,952</u>
Total Activos No Corrientes		<u>778,164</u>
Total Activos		<u><u>11,849,124</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Documentos por Pagar	4	11,644,717
Cuentas por pagar	5	183,364
Intereses por Pagar		3,608
Impuestos y Retenciones		<u>428</u>
Total Pasivos		<u>11,832,117</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:		
Capital social	6	10,000
Reserva Legal		465
Reserva por Reval. Patrimonio		1,337
Utilidades Retenidas		<u>5,205</u>
Total Patrimonio de Accionistas		<u>17,007</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		<u><u>11,849,124</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PREVICOMPU S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<u>1,998</u> <i>(Suces en miles)</i>
Ingresos	
Honorarios	10,000
Otros Ingresos	<u>12,249</u>
Total Ingresos	<u>22,249</u>
Gastos	
Depreciación y Amortización	(236)
Mantenimiento y Reparación	<u>(20,000)</u>
Total Gastos	<u>(20,236)</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	2,013
15% Participación Trabajadores	(302)
25% Impuesto a la Renta	(428)
10% Reserva Legal	(128)
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>1,155</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PREVICOMPU S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva por Revalorización del Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a Enero 1 de 1998	10,000	337	446		4,050	14,833
Reexpresión monetaria			891			891
Capitalización		128			(128)	0
Utilidad neta					1,283	1,283
Saldos a Diciembre 31 de 1998	<u>10,000</u>	<u>465</u>	<u>1,337</u>	<u>0</u>	<u>5,205</u>	<u>17,007</u>

Ver notas a los estados financieros

PREVICOMPU S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	1998
	<i>(Suces en Miles)</i>
Flujo de Caja de Actividades de Operación:	
Utilidad neta	<u>1,155</u>
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de las actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	236
Cambios en cuentas por cobrar	(516,467)
Cambios en otros activos	(777,142)
Cambios en documentos por pagar	1,153,192
Cambios en cuentas por pagar	69,680
Cambios en pasivos acumulados	(265,674)
Cambios en impuestos por pagar	(15,291)
Cambios en otros pasivos	
Ajustes a períodos anteriores	<u>(351,466)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(350,311)</u>
Flujo de Caja de Actividades de Inversión	
Adquisición de propiedades	392,489
Activos dados de baja o retirados	
Adiciones de cargos diferidos	
Provenientes de documentos por cobrar a largo plazo	
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>392,489</u>
Incremento de efectivo y equivalente de efectivo	42,178
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	147,759
Efectivo y equivalente de efectivo al final de año	<u><u>189,937</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PREVICOMPU S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía está constituida en Ecuador desde 1987 y su actividad principal es la administración de personal operativo y administrativo especializado en el manejo de equipos de computación del Banco La Previsora y Subsidiarias; por los servicios prestados se han firmado convenios que establecen que éstas reembolsarán a Previcompu, todos los costos administrativos y financieros inherentes en la prestación de servicios, más un honorario pactado y reajutable de mutuo acuerdo.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, promulgados por la Superintendencia de Compañías de Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados internacionalmente, principalmente en que el valor neto de la reexpresión de las cuentas no monetarias del balance general que representa el efecto de la inflación, se registra en el estado de resultados del período que se reexpresa.

Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con la Ley 51 de Diciembre de 1993 y el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria promulgado en el Decreto Ejecutivo No. 2411 costo de Diciembre de 1994 cuyo propósito es registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general como sigue:

Porcentaje anual - Resulta de la variación porcentual que registra el Índice Nacional de Precios al Consumidor, determinado en 45% para 1998 por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) mediante las variaciones ocurridas al cierre de Noviembre de cada año, aplicable a los activos y pasivos no monetarios y a las cuentas del patrimonio provenientes de, o adquiridos en períodos anteriores.

Porcentaje proporcional - Resulta de dividir para doce el porcentaje anual antes indicado y multiplicar su resultado por el número de meses transcurridos desde el primero del mes siguiente a la fecha de adquisición u ocurrencia de la transacción y el último día del cierre del ejercicio, aplicable a las transacciones de activos y pasivos no monetarios y a las del patrimonio celebradas en el ejercicio en que se reexpresa.

Las cuentas no monetarias del balance general reexpresadas de acuerdo con este sistema son:

- Activos Fijos
- Documentos por Pagar (moneda extranjera)
- Patrimonio de accionistas

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<u>Años</u>
Edificio	20
Equipos de Computación	20
Muebles y enseres	10

La revalorización de los activos fijos es registrada como un mayor valor de las cuentas de activos y depreciación acumulada correspondiente y se acreditan a la cuenta Reexpresión Monetaria, cuyo uso es como se indica más adelante en esta misma Nota. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, informamos que como parte del examen a los estados financieros, los auditores externos revisaron, en todos los aspectos importantes, la reexpresión de las propiedades y equipos.

El valor reexpresado y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son rebajados de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el período en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del período y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

Reserva Legal y Facultativa

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. La reserva facultativa representa utilidades no distribuidas a disposición de los accionistas.

Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra los ajustes por corrección monetaria de las cuentas del patrimonio de accionistas, excepto la cuenta de utilidades retenidas o déficit acumulado. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad a los propietarios pero puede ser devuelto en caso de liquidación. La capitalización o devolución no está gravada con el impuesto a la renta.

De acuerdo con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la Administración de las compañías sujetas al control de esta Superintendencia, podrán compensar las pérdidas al cierre del ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo de la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio" incluyendo las que corresponden al ajuste del mismo ejercicio. Esta decisión deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas que se reúna para conocer dichos estados financieros, en caso de no ser aprobada se efectuarán las reversiones correspondientes.

Reexpresión Monetaria

Registra el efecto de la corrección monetaria de las cuentas no monetarias del balance general. El saldo de esta cuenta no está sujeto a reexpresión. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario

Interno, los saldos deudores o acreedores de la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, producto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria hasta el 31 de diciembre de 1998, serán transferidos a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, luego de compensadas las pérdidas de ejercicios anteriores. En la parte que corresponda al saldo acreedor, que sea transferido a la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, podrá ser capitalizado previo el pago de una tarifa única del 20% de impuesto. La compensación que se realice del saldo acumulado deudor con utilidades o reservas, dará lugar a un crédito tributario equivalente al 20% del saldo compensado. El crédito tributario no puede ser mayor al impuesto a la renta calculado antes de la compensación menos el anticipo de impuesto calculado de acuerdo con la legislación vigente.

Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están valuados al tipo de cambio de S/.7.000 por cada US\$1.00 vigente en el mercado libre al 31 de Diciembre de 1998 aplicable a las obligaciones bancarias.

2. CUENTAS POR COBRAR

	<u>1998</u> <i>(Suces en miles)</i>
Cuentas por Cobrar Empleados	33.968
Compañías Relacionadas	590.854
Otros	3.482
Total	<u>628.304</u>

3. ACTIVOS FIJOS

	<u>1998</u> <i>(Suces en miles)</i>
Edificio	11.232.664
Muebles y Enseres	957
Equipos de Computación	700
Total Costo	<u>11.234.321</u>
Revalorización	5.091
Depreciación:	
Depreciación Acumulada	(983.898)
Dep. Acum. Revalorizada	(2.796)
Total	<u>10.252.718</u>

Al 31 de diciembre de 1998, el costo de edificio representa principalmente el costo del Piso 11 del Edificio Banco La Previsora.

4. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1998, documentos por pagar representa pasivos con Previsora International Bank por US\$2.3 millones al 12% de interés anual y con vencimientos hasta diciembre de 1999.

5. CUENTAS POR PAGAR

	<u>1998</u>
	<i>(Suces en miles)</i>
Cuentas por Pagar Empleados	3.865
Cuentas por Pagar Banco La Previsora	73.527
Préstamos Accionistas	105.972
Total	<u><u>183.364</u></u>

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1998, el capital social está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.1.000 de valor nominal unitario.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31 de 1998 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 2, 1999), no se produjeron situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.