

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas y a la Junta Directiva de
Compañía Compuplan S.A.:

Hemos auditado los estados financieros de **Compañía Compuplan S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 1999 y hemos emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha 15 de abril del 2000.

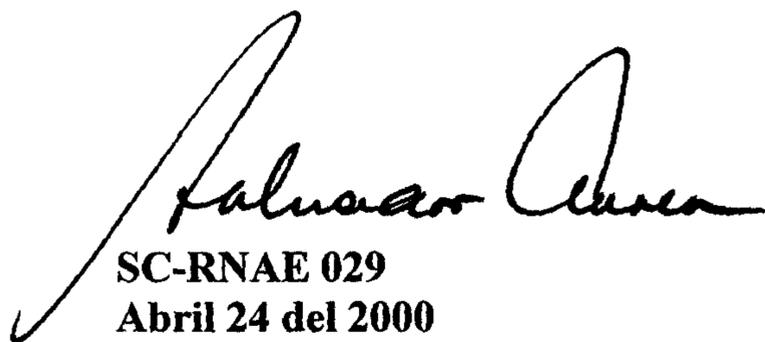
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo a lo establecido en la ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a:

1. Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se lleven de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
2. Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado, han sido tomados fielmente de los registros contables;
3. Se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Tomando en consideración el informe indicado en el primer párrafo, los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de **Compañía Compuplan S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 1999.



SC-RNAE 029
Abril 24 del 2000

COMPANÍA COMPUPLAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(sucres en miles)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja	2	71,517
Cuentas por cobrar	3	13,347,005
Inventarios	4	<u>482,300</u>
Total activos corrientes		<u>13,900,822</u>
PROPIEDADES	5	<u>944,766</u>
OTROS ACTIVOS, NETO	6	<u>2,568,357</u>
TOTAL		<u>17,413,945</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	<u>18,023,128</u>
Total pasivos corrientes		<u>18,023,128</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	8	10,000
Reserva por revalorización del patrimonio		340,062
Déficit acumulado		<u>(959,245)</u>
Patrimonio de los accionistas, neto		<u>(609,183)</u>
TOTAL		<u>17,413,945</u>

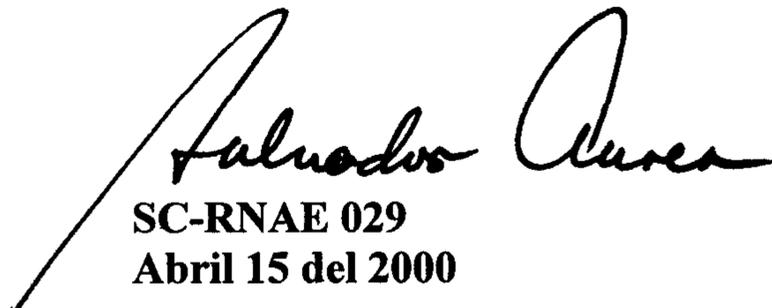
Ver notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas y la Junta Directiva de
Compañía Compuplan S.A. :

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Compañía Compuplan S.A. al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta 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 administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Compuplan S.A. al 31 de diciembre de 1999, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Los estados financieros han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como empresa en marcha. Como está indicado en la nota 1, la Compañía ha sufrido pérdidas recurrentes durante 2 años de sus operaciones y tiene una deficiencia en el capital neto que origina dudas sustanciales acerca de la habilidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Los estados financieros no incluyen ajuste para reflejar el valor neto de realización del valor en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que debería efectuarse si la Compañía no pudiera continuar como empresa en marcha.


SC-RNAE 029

Abril 15 del 2000

COMPANÍA COMPUPLAN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(sucres en miles)

INGRESOS POR SERVICIOS

174,336

GASTOS

Administración

779,990

Ajuste en inventario

939,380

Diferencia en cambio, neto

(691,832)

Intereses, neto

1,634

Otros, neto

(6,194)

Total

1,022,978

PERDIDA NETA

848,642

Ver notas a los estados financieros

COMPANÍA COMPUPLAN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	Capital social (acciones de S/. 1,000)		Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Déficit acumulado
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u> -----			
Enero 1, 1999	10,000	10,000	7,490	(7,490)	(97,813)
Pérdida neta					(848,642)
Reexpresión			332,572	7,490	(12,790)
Dic. 31, 1999	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>340,062</u>	-	<u>(959,245)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPANÍA COMPUPLAN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(sucres en miles)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida neta	(848,642)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	(11,024,366)
Disminución en inventarios	959,743
Aumento en otras cuentas por cobrar	236,354
Disminución en diferidos	732,308
Aumento en cuentas por pagar	<u>9,789,470</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (155,133)

ACTIVIDADES DE INVERSION:

 Disminución en propiedades 129,459

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión 129,459

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

 Disminución en obligaciones (424,653)

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento (424,653)

Disminución neta de caja y equivalentes de caja (450,327)

Caja y equivalentes de caja al principio del año 521,844

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 71,517

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA COMPUPLAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía fue constituida en Ecuador en 1995, y su actividad principal es asesoramiento, capacitación, implementación, asistencia técnica en el manejo y funcionamiento de toda clase de computadoras procesadores de datos, desarrollo de programas de computación (software), auditoría de sistemas administrativa y contable, organización y métodos, consultoría en general.

Bases de Presentación - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contemplan el ajuste de los estados financieros para reconocer en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre (nota 12), excepto por el balance general, que fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, principalmente, el índice de precios al consumidor a nivel nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de un negocio en marcha. Como está indicado en los estados financieros adjuntos, durante el año terminado el 31 de diciembre de 1999, la Compañía incurrió en pérdida neta por S/. 849 millones y el déficit acumulado fue de S/. 959 millones y a esa fecha los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en S/. 4,122 millones. La continuación de la Compañía como negocio en marcha depende de la posibilidad de obtener fondos propios y aportaciones de los accionistas para cubrir sus pérdidas y contar con un patrimonio sólido, que permitan generar los fondos para cancelar las obligaciones al vencimiento, obtener financiación adicional o refinanciación cuando sea requerido y lograr un nivel adecuado de exceso de ingresos sobre los gastos que le permitan cumplir con los objetivos y proteger su patrimonio.

Corrección Monetaria - El balance general al 31 de diciembre de 1999, incluye los ajustes por corrección monetaria de las partidas no monetarias, como sigue:

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera: En base a la actualización del tipo de cambio de mercado libre del US dólar vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Patrimonio: Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencias entre cuentas se ajustan en base a la variación porcentual del índice de precios al consumidor hasta el 31 de diciembre de 1999, el valor del ajuste se registró con crédito a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. El ajuste del saldo inicial de utilidades retenidas fue registrado en la misma cuenta utilidades retenidas.

Reexpresión Monetaria: Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a activos y pasivos no monetarios y del patrimonio, excepto el ajuste de los activos y pasivos en moneda extranjera que es registrado en los resultados de las operaciones. El saldo de esta cuenta no esta sujeto a reexpresión. El saldo deudor puede ser compensado con las utilidades retenidas y con la reserva por revalorización del patrimonio. Si el saldo es acreedor, puede ser capitalizado con el 20% de impuesto a la renta.

Inventarios - Al costo promedio, como sigue:

- Equipos de computación, radios de comunicación, y accesorios de equipos.

Otros activos - Registrados al costo histórico. Incluyen principalmente desembolsos por patentes y marcas (licencias Microsoft, y Lotus Corp.) gastos de investigación y desarrollo - honorarios por asesoría y capacitación en programas de computación, y gastos preoperativos, los cuales van a ser amortizados por 2 años, 4 años y 1 año respectivamente.

Propiedades - Están registrados al costo histórico. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos. Cuando se vende un activo fijo, cualquier pérdida o ganancia es reconocida en los resultados del año.

Moneda Extranjera - Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999 están registrados al tipo de cambio del mercado libre de S/.21,000.00 por US\$ 1.00.

Las diferencias de cambio originadas por cancelación ó ajustes de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registrados directamente a los resultados.

Participación de Trabajadores - La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto.

Impuesto a la Renta - La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 15% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas.

De acuerdo con el estatuto de retención en la fuente, según lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, casi todo el tributo se paga anticipadamente.

Transacciones con Partes Relacionadas - Estas transacciones se efectuaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes debido a que la compañía pertenece a un grupo corporativo administrado por una gerencia en común. A continuación se detalla :

- Prestación de servicios por asesoría en sistemas y telecomunicaciones.

Equivalentes de Caja - Las inversiones se efectúan a corto plazo, los cuales no exceden a un período de un año. Consecuentemente estas inversiones son consideradas como equivalentes de caja para propósitos del Estado de Flujos de Caja.

2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 1999, incluye lo siguiente:

	(sucres en miles)
Bancos:	
Cuenta corriente	47,074
Cuentas corrientes en moneda extranjera, US\$ 1,164	<u>24,443</u>
Total	<u>71,517</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1999, las cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

	(sucres en miles)
Relacionadas	13,246,637
Impuesto a la renta	90,368
Otros	<u>10,000</u>
Total	<u>13,347,005</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son por servicios en el giro normal del negocio y no devengan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1999, los inventarios están constituidos como sigue:

	(sucres en miles)
Equipos de computación	3,418
Accesorios de equipos	<u>478,882</u>
Total	<u>482,300</u>

5. PROPIEDADES

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o retiros</u>	<u>Reexpresión</u>	<u>Saldo final</u>
			(sucres en miles)		
Costo de adquisición:					
Diseño Inst. Cableado	746,953	363,234	(492,693)	327,272	944,766
Total	<u>746,953</u>	<u>363,234</u>	<u>(492,693)</u>	<u>327,272</u>	<u>944,766</u>

La reexpresión monetaria de las propiedades fue revisada por los auditores externos de la Compañía como parte del examen de los estados financieros a diciembre 31 de 1999.

6. OTROS ACTIVOS, NETO

Al 31 de diciembre de 1999, los cargos diferidos y otros activos están constituidos como sigue:

	(sucres en miles)
Patentes y marcas	7,051,132
Gastos de investigación y desarrollo	<u>3,134,731</u>
	10,185,863
(-) Amortización acumulada	<u>(7,617,506)</u>
Total	<u>2,568,357</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1999, las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	(sucres en miles)
Compañías relacionadas	16,152,886
Proveedores	1,421,894
Liquidaciones por pagar	34,771
Otras	<u>413,577</u>
Total	<u>18,023,128</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no devengan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 1999, el capital social consiste de 10,000 acciones ordinarias con un valor nominal de S/.1,000.

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías subsidiarias y compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre de 1999 son como sigue:

	(sucres en miles)
Prestación de servicios en asesoría en computación y varios:	
Exportadora Noboa S.A.	61,532
Lineas Aereas Nacionales	1,838
Fidectra	102
Fertipac	812
Airequil	235
Clementina	50,963
Honorasa	123

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Julia	770
Mercedes	271
Alamos	212
Transmabo	20,518
Fluviasa	1,135
Bodalmet	189
ICE	5,770
Macarsa	985
Conaplas	369
Chrysler	4,799
Garasa	435
Seguros Condor	974
Pacific Fruitt	1,969
Nobis	7,619
Valdez	4,136
Mobilsol	1,175
Banco de Crédito	6,026
Consortio	<u>1,378</u>
Total prestación de servicios	<u>174,335</u>

10. POSICION NETA EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 1999, la posición en moneda extranjera es como sigue:

	<u>U.S.dólares</u>
Activos:	
Caja y equivalentes de caja	1,164
Documentos y cuentas por cobrar	<u>32,001</u>
Posición neta positiva en moneda extranjera	<u>33,165</u>

11. SITUACION TRIBUTARIA

Las autoridades tributarias han efectuado la fiscalización de las declaraciones de Impuesto a la renta, e impuesto al valor agregado presentada por la compañía hasta el año 1996. Las respectivas actas no presentan glosas que pudieran representar una contingencia tributaria para la compañía.

12. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>porcentual</u>
1996	26
1997	30
1998	44
1999	53

13. REFORMA TRIBUTARIA

El 18 de noviembre de 1999, se reforma la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual se pone en vigencia a partir del 1 de enero del 2000 el 25% de impuesto a la renta, se incrementa el Impuesto al valor agregado del 10% al 12%, se disminuye el impuesto a la Circulación de Capitales del 1% al 0,8% y se incorporan nuevos porcentajes de retenciones en la fuente.

En marzo 13 del 2000 se publica la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, con la cual se reforman varios cuerpos legales relacionados así como varios aspectos relativos a las áreas de telecomunicaciones, electricidad e hidrocarburos. Con esta nueva ley se incorpora al esquema económico la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América, se obliga a las sociedades y a las personas naturales obligadas a llevar contabilidad a llevarla en dólares para lo cual deberán aplicar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 aprobada según resolución Interinstitucional No. SB-SC-SR-01 de marzo 31 del 2000, se establece la unificación salarial y la reprogramación de las deudas de las personas naturales y jurídicas con el Sistema Financiero Nacional.
