

**AGN Aurea & Co.**

A member of AGN International Ltd.  
An association of separate and Independent accounting firms



GUAYAQUIL

V.M. Rendón 301 y Pedro Carbo, Piso 1  
Telfs.: 2560055 / 2565993 Fax: (+593 4) 2565433  
Casilla: 09-01-11666 e-mail: info@soicrear.com

QUITO

Alemania 832 y Mariana de Jesús  
Telfs.: 2549311 / 2553297 Fax: (+593 2) 2549311  
Casilla: 17-12-992 e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec  
[www.agnaureaco.com](http://www.agnaureaco.com)

**Salvador Aurea Cía. Ltda.**

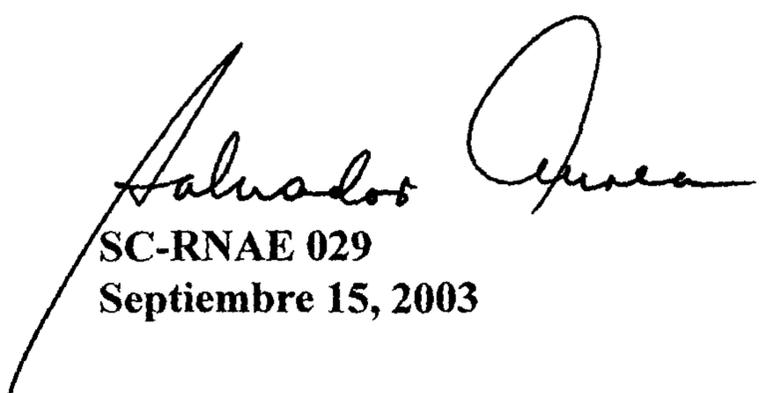
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores  
de **COMPUPLAN S. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de COMPUPLAN S. A. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 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 expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPUPLAN S. A. al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo 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 de Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
SC-RNAE 029

Septiembre 15, 2003

**COMPUPLAN S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(DOLARES)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	3	4,710
Cuentas por cobrar	4	1,545,428
Inventarios	5	<u>16,663</u>
Total activos corrientes		<u>1,566,801</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>	6	<u>139,210</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,706,011</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	7	<u>1,266,745</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	8	500
Reserva de capital	9	438,459
Utilidades retenidas	10	<u>307</u>
Total patrimonio		<u>439,266</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,706,011</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**COMPUPLAN S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

	<u>NOTAS</u>	<u>(DOLARES)</u>
INGRESOS POR COMISION Y SERVICIOS	12	<u>272,789</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos de operación		415,682
Recuperaciones de gastos operativos	12	(500,833)
Gastos de administración		377,097
Comisiones bancarias		516
Intereses, neto		239
Otros, neto		<u>(19,984)</u>
Total		<u>(272,717)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>72</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**COMPUPLAN S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

	<b>Capital Social (Nominal \$1.00)</b>		<b>Reservas de capital</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>		
	<b>(DOLARES)</b>			
Enero 01, 2002	500	500	438,459	235
Utilidad del ejercicio				72
Diciembre 31, 2002	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>438,459</u>	<u>307</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**COMPUPLAN S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

	<b>(DOLARES)</b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad del ejercicio	72
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto Utilizado en actividades de operación:	
Depreciación	65,018
Amortización	305,173
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	592,031
Inventarios	1,378
Cuentas por pagar	<u>(970,179)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(6,505)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Adquisición de propiedades	<u>(7,683)</u>
Disminución neta en efectivo	(14,188)
Efectivo al principio del año	<u>18,898</u>
Efectivo al final del año	<u><u>4,710</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

## COMPUPLAN S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida e inició sus operaciones el 21 de septiembre de 1995 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de equipos de computación.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (véase Nota 13) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Propiedades y equipos, neto.-** Se encuentran registradas al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 10 años para equipos antenas de enlace-red y, 3 años para equipos de computación. Las 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.

**Transacciones con partes relacionadas.-** Se efectuaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes, debido a que la Compañía pertenece a un grupo corporativo administrados por una gerencia en común.

Entre las principales transacciones con partes relacionadas están las comisiones por prestación servicios de personal y recuperación de gastos.

#### **3. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2002, representan fondos colocados en cuentas corrientes en bancos locales, estos fondos no se encuentran restringidos y son de libre disponibilidad.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Partes relacionadas, nota 12	1,538,169
Impuestos - créditos tributarios	6,759
Accionistas	400
Otras	<u>100</u>
Total	<u>1,545,428</u>

El saldo de partes relacionadas no generan interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta inventarios esta constituida como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Equipos de computación	351
Accesorios para equipos	15,878
Suministros varios	<u>434</u>
Total	<u>16,663</u>

Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes y no se encuentran dados en garantía.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta propiedades esta constituida como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Equipos de computación	82,216
Equipos antenas de enlace- red	<u>127,000</u>
Sub-total	209,216
Menos depreciación acumulada	<u>(70,006)</u>
Saldo neto	<u>139,210</u>

El movimiento de las propiedades fue como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Saldo neto al comienzo del año	196,545
Adquisiciones	7,683
Gastos de depreciación	<u>(65,018)</u>
Saldo neto al final del año	<u>139,210</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<b>(DOLARES)</b>
Partes relacionadas, nota 12	1,258,151
Proveedores	6,042
Impuestos por pagar	<u>2,552</u>
Total	<u>1,266,745</u>

El saldo de partes relacionadas no generan interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

## 8. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito consiste de 800 acciones con un valor nominal unitario de \$1,00.

## 9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizado para cubrir pérdidas.

## 10. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta en el año 2000, como ocasión de la aplicación de la NEC 17, dolarización de los estados financieros. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 11. SITUACION TRIBUTARIA

### General

- Al 31 de diciembre del 2002, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 1998 hasta el año 2002, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

### Donaciones

- Al 31 de diciembre del 2002, los estados financieros incluyen donaciones, según lo establecido por la Ley de gasto electoral. La Compañía incluyó este valor en la conciliación tributaria del 2002, como una partida no deducible para propósitos de la determinación del impuesto a la renta.

## 12. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<b>(DOLARES)</b>
<b>Activo:</b>	
Cuentas por cobrar	1,528,840
<b>Pasivo:</b>	
Cuentas por pagar	1,244,198
<b>Ingreso:</b>	
Comisiones y servicios	272,789
<b>Costo y gastos:</b>	
Recuperación de gastos operativos	(500,833)

## 13. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue :

<b><u>Año terminado</u></b> <b><u>diciembre 31</u></b>	<b><u>Variación</u></b> <b><u>Porcentual</u></b>
1999	61
2000	91
2001	25
2002	9

## 14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 1 de enero del 2003 y la preparación de los estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.

---