



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 2003 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 basados 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 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas 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
Marzo 25, 2004

COMPUPLAN S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(DOLARES)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	3	18,164
Cuentas por cobrar	4	814,391
Inventarios	5	<u>13,879</u>
Total activos corrientes		<u>846,434</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	6	<u>90,237</u>
OTROS ACTIVOS		<u>8</u>
TOTAL		<u>936,679</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	<u>537,737</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	8	500
Reserva de capital	9	438,459
Déficit acumulado		<u>(40,017)</u>
Total patrimonio		<u>398,942</u>
TOTAL		<u>936,679</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPUPLAN S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	<u>NOTAS</u>	(DOLARES)
INGRESOS POR COMISION Y SERVICIOS	11	<u>254,457</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos de operación		193,761
Gastos de administración		57,515
Intereses pagados		1,790
Otros, neto		<u>1,814</u>
Total		<u>254,880</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>423</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 2003**

	Capital Social (Nominal \$1.00)		Reservas de capital	Déficit acumulado
	Cantidad	Valor		
	(DOLARES)			
Enero 01, 2003	500	500	438,459	307
Pérdida del ejercicio				(423)
Otros ajustes				(39,901)
Diciembre 31, 2003	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>438,459</u>	<u>(40,017)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPUPLAN S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	(DOLARES)
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida del ejercicio	(423)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	48,973
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	731,037
Inventarios	2,784
Cuentas por pagar	<u>(768,909)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>13,462</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Aumento en otros activos	<u>(8)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8)</u>
Aumento neto en efectivo	13,454
Efectivo al principio del año	<u>4,710</u>
Efectivo al final del año	<u>18,164</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPUPLAN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 12) 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 2003.

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 administrado 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 2003, representan fondos colocados en cuentas corrientes en bancos locales, y se encuentran de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	(DOLARES)
Partes relacionadas, nota 11	681,545
Impuestos - créditos tributarios	12,567
Otras	<u>120,279</u>
Total	<u>814,391</u>

Partes relacionadas no generan interés, ni tiene fecha específica de vencimiento.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2003, la cuenta inventarios esta constituida como sigue:

	(DOLARES)
Equipos de computación	303
Accesorios para equipos	13,141
Suministros varios	<u>435</u>
Total	<u>13,879</u>

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

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2003, la cuenta propiedades y equipos, neto, está constituida como sigue:

	(DOLARES)
Equipos de computación	82,216
Equipos antenas de enlace- red	<u>127,000</u>
Sub-total	209,216
Menos depreciación acumulada	<u>(118,979)</u>
Saldo neto	<u>90,237</u>

El movimiento de las propiedades y equipos, neto, fue como sigue:

	(DOLARES)
Saldo neto al comienzo del año	139,210
Gastos de depreciación	<u>(48,973)</u>
Saldo neto al final del año	<u>90,237</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	(DOLARES)
Partes relacionadas, nota 11	526,690
Proveedores	9,253
Impuestos por pagar	<u>1,794</u>
Total	<u>537,737</u>

Partes relacionadas no generan interés, ni tiene fecha específica de vencimiento.

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito consiste de 800 acciones, de las cuales 500 acciones ordinarias son pagadas, con un valor nominal unitario de \$1,00.

9. 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.

10. SITUACION TRIBUTARIA

General

- Al 31 de diciembre del 2003, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 1999 hasta el año 2003, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	(DOLARES)
Activo:	
Cuentas por cobrar	681,545
Pasivo:	
Cuentas por pagar	526,690

Ingreso:

Comisiones y servicios 254,457

Costo y gastos:

Recuperación de gastos operativos (54,000)

12. 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 :

<u>Año terminado</u> <u>diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2000	91
2001	25
2002	9
2003	6

13. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 1 de enero del 2004 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.

^s
