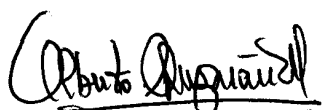


## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

**CARTIMEX S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CARTIMEX S.A.** al **31 de Diciembre del 2002**, y los correspondientes Estado de resultado, cambios en la evolución del patrimonio de accionistas y 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 auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por los administradores, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados posteriormente a la fecha de cierre de los estados financieros arriba mencionados, no nos fue posible participar en la toma física del inventario de mercaderías y activos fijos, debido a la naturaleza de los registros no nos fue factible la aplicación de otros procedimientos de auditoria para satisfacernos de las cifras al 31 de Diciembre del 2002.
4. En nuestra opinión, excepto por efectos indicado en el párrafo anterior, que se pudieran originar, si los hubieran, que se pudieran determinar, los estados financieros mencionados en primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CARTIMEX S.A. al 31 de Diciembre de 2002**, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**C.P.A. Alberto Guzmán M. - Socio**  
**RNC No. 23609**

**RNAE-2 No. 361**

**Abril 30 del 2.003**  
**Guayaquil – Ecuador**

**CARTIMEX S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	NOTAS	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos	3	23,454
Cuentas y documentos por cobrar	4	354,659
Inventarios	5	1,084,966
Pagos anticipados	6	78,050
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,541,130</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos Fijos	7	225,181
Inversiones en acciones en Ecuacel		64,221
Activos diferidos		85,993
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,916,524</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS:</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Sobregiro Bancario		33,413
Obligaciones Instituciones Financieras	8	69,449
Cuentas por Pagar	9	784,403
Gastos acumulados	10	32,374
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>919,640</b>
<b>Pasivos a largo plazo</b>	11	<b>13,303</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>932,943</b>
<b>PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:</b>		
Capital social	12	5,000
Aporte para futura capitalización		730,000
Reserva Legal y Facultativa		178,279
Resultados del Ejercicio		70,302
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>983,581</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,916,524</b>

*Ver notas a los estados financieros*

  
**Ing. Jorge Zambrano Poggi**  
**Gerente General**

  
**C.P.A Lissia Balon B**  
**Contadora**



**CARTIMEX S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

*Notas*

**INGRESOS:**

Ventas netas	3,761,182
Otros Ingresos	148,145
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>3,909,327</u></b>

**COSTOS DE VENTA**

Inventario Inicial	962,687	
Compras	3,100,061	
Inventario Final	<u>-1,084,966</u>	
		<b><u>2,977,782</u></b>

**Utilidad Bruta Operativa**

**931,545**

**GASTOS OPERATIVOS**

Gastos Administrativos	13	284,505
Gastos de Venta	14	521,479
Financieros		8,041
Otros Egresos		<u>7,242</u>
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b><u>821,267</u></b>

**Utilidad del Ejercicio**

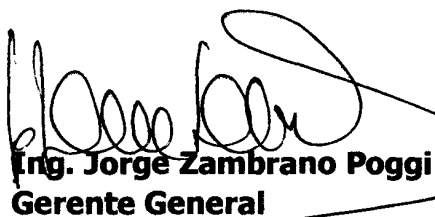
**110,278**

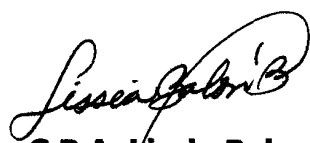
Participación de Trabajadores	16,542
Impuesto a la Renta	23,434

**Utilidad Neta**

**70,302**

*Ver notas a los estados financieros*

  
**Ing. Jorge Zambrano Poggi**  
**Gerente General**

  
**C.P.A. Lissia Balon B**  
**Contadora**



**CARTIMEX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
<b>SALDO AL 31/12/2001</b>	<b>5,000</b>	<b>0</b>	<b>15,971</b>	<b>0</b>	<b>882,308</b>	<b>913,279</b>
Aporte para aumento de capital		730,000			-730,000	0
Aplicaciones				162,308	-162,308	0
Utilidad del Ejercicio					70,302	70,302
<b>SALDO AL 31/12/2002</b>	<b>5,000</b>	<b>730,000</b>	<b>15,971</b>	<b>162,308</b>	<b>70,302</b>	<b>983,581</b>

*Ver notas a los estados financieros*

  
**Ing. Jorge Zambrano Peggi**  
**Gerente General**

  
**C.P.A Lissia Balon B**  
**Contadora**



**CARTIMEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

US DOLARES

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad neta	70,302
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	73,855
Amortizaciones	13,169
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas y documentos por cobrar	-343,762
Inventario	-122,280
Gastos pagados por anticipado	-63,791
Otros activos	-158,667
Cuentas por pagar	595,064
Gastos acumulados	11,074
Aporte para futuro aumento de capital	730,000
Aporte a reservas	-63,867
Aumento de capital	4,200
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>745,497</u></b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Sobregiro Bancario	33,413
Documentos por pagar	-458,161
Obligaciones a largo plazo	-264,345
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento</b>	<b><u>-689,093</u></b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Activos fijo, neto	-90,602
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión</b>	<b><u>-90,602</u></b>
Disminución en caja-Banco	-34,198
Caja y Banco al principio del año	57,652
<b>Caja y Banco al final del año</b>	<b><u>23,454</u></b>

  
**Ing. Jorge Zambrano Poggi**  
**Gerente General**

  
**C.P.A. Lissia Balon B**  
**Contadora**



## **CARTIMEX S.A.**

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

#### **1. ACTIVIDADES:**

##### **CARTIMEX S.A.-**

Fue constituida el 18 de Febrero de 1.975 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, Su actividad principal es la compra – venta y / o distribución de equipos de computación.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

**Base de presentación de los Estados Financieros.-** La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2.000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A; moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2.000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.000 son reportados en dólares de los E.U.A.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC) son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que los contratos de arrendamiento mercantil mantenidos por la compañía sobre vehículos, se registren con débito a gastos cada vez que un canon mensual se devengue, y que el bien arrendado se registre como activo fijo a la terminación del contrato, por el valor pagado de la opción de compra. Los NIC requieren el registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones, al inicio del arrendamiento; y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios.-** Están registrados al costo el que no excede al valor del mercado.

**Propiedades y Equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles, equipos de oficina y de computación	10%
Vehículos	20%



CARTIMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**Reserva de capital.-** La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor del mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios.

**Participación de trabajadores.-** En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona el 15% de la utilidad operacional.

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

**3. Caja – Bancos**

Un detalle de la Caja – Bancos al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Caja	4,860
Bancos:	
Bolivariano	113
Pacífico	9,766
Produbanco	2,119
Pichincha	6,596
<b>Total</b>	<b>23,454</b>

**4. Cuentas Y Documentos Por Cobrar**

Un detalle de la Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Clientes	250,152
Compañías Relacionadas	
Xtratech computer	1,000
Lexmark	22,127
Computron/Esloty	81,379
<b>Total</b>	<b>354,659</b>

**5. Inventarios**

	Partes y accesorios	Tránsito	Total
<b>Saldo inicial según informe a 12/31/2001</b>	<b>962,687</b>	<b>0</b>	<b>962,687</b>
Compras	3,100,061		3,100,061
Costo de ventas	2,977,782		2,977,782
<b>Saldo Final según libros a 12/31/2002</b>	<b>1,084,966</b>	<b>0</b>	<b>1,084,966</b>

0

CARTIMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**6. Pagos Anticipado**

Un detalle de los Pagos Anticipado al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Seguros	2,242
I.V.A	62,099
Retenciones en la fuente	13,696
Otros	13
<b>Total</b>	<b>78,050</b>

**7. Activo Fijo**

Un detalle de los Activos fijos al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

	Saldo a 12/31/2001	Adiciones	Otros	Saldo a 12/31/2002
Terrenos	109,000	4,500		113,500
Muebles y Enseres	19,536	14,937		34,473
Vehículos	0	18,739		18,739
Equipos de Computación	14,682	0		14,682
Construcciones en curso	30,896	31,452		62,348
<b>Sub - Total</b>	<b>174,114</b>	<b>69,628</b>	<b>0</b>	<b>243,742</b>
Depreciación acumulada	<b>-14,483</b>	<b>-4,079</b>		<b>-18,562</b>
<b>Total, neto</b>	<b>159,631</b>	<b>65,549</b>		<b>225,181</b>

**8. Obligaciones Instituciones Financieras**

Un detalle de las Obligaciones vencidas con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

	Vencimiento	Tasa	
Banco del Pacifico	Jun-04	16.05%	6,843
Bank Audi	Jun-03	10.50%	57,961
Global Sociedad Financiera	Jun-04	19.62%	4,646
<b>Total</b>			<b>69,449</b>

**9. Cuentas por pagar**

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Proveedores	777,595
G.M.C del Ecuador	4,288
Ecuatoriano Suiza Cia. Seguros S.A.	1,716
IV.A	606
Retenciones en La Fuente	198
<b>Total</b>	<b>784,403</b>





**CARTIMEX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**10. Gastos acumulados**

I.E.S.S	7,682
Participación de trabajadores	16,542
Beneficios Sociales	8,151
<b>Total</b>	<b>32,374</b>

**11. Pasivos a largo plazo**

Banco del Pacifico	4,148
Bank Audi	2,726
Global Sociedad Financiera	6,430
<b>Total</b>	<b>13,303</b>

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital pagado de la compañía consiste en 125.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 0.04 cada una.

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Sueldos	46,466
Beneficios Sociales	33,527
Honorarios	4,865
Arrendamientos	5,457
Seguros y reaseguros	3,101
Agua,energía y teléfono	2,614
Impuestos y contribuciones	3,068
Depreciación	29,542
Comisiones	48,932
Movilización y transporte	57,088
Suministros	32,622
Otros	17,223
<b>Total</b>	<b>284,505</b>

**14. GASTOS OPERATIVOS Y VENTAS**

Sueldos	86,294
Beneficios Sociales	62,264
Honorarios	9,035
Arrendamientos	10,134
Energía Electrica	4,855
Seguros	1,670
Depreciaciones	44,313
Comisiones	121,165
Movilización	106,020
Suministros	30,292
Otros	45,438
<b>Total</b>	<b>521,479</b>

**CARTIMEX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años anteriores no han sido revisadas por la autoridades tributarias. El sistema de control de impuestos esta siendo mejorado por la administración.

**16. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de este informe, no existen eventos pudieran afectar de una manera directa la situación financiera de la empresa y su continuidad de negocio en marcha.

Adicionalmente no se ha revisado y/o aplicado procedimientos de auditoria con la información relacionada con el informe al SRI de acuerdo a lo solicitado en la resolución # 861 del R.O 457.

---

