

9301

1999

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1999  
Junto con el Informe del Auditor Independiente

C O N T E N I D O

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

Balance General - Activo  
Balance General - Pasivo y Patrimonio  
Estado de Pérdidas y Ganancias  
Estado de Flujos de Efectivo  
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas  
Notas a los Estados Financieros

## OPINION DE AUDITORIA

A los Señores Accionistas de  
COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. "COMPSESA"

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. "COMPSESA", al 31 de Diciembre de 1.999, y los correspondientes Estado de Resultados, y Flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certezas razonables de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de las evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. "COMPSESA", al 31 de Diciembre de 1.999, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales no requieren que los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda se reflejen en forma integral en los ~~estados~~ financieros.

  
CPA. ~~SANTIAGO MORA~~ CABEZAS  
SC-RNAE No. 308  
Marzo, 31 del 2.000

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999  
(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO

CORRIENTE	NOTAS	
Caja y Bancos		315.507
Ctas. x Cobrar	3	15'348.248
Inventarios	4	1'506.159
Pagos Anticipados		156.460
		-----
Total Activo Corriente		17'326.374
ACTIVO FIJO	5	
Muebles y Equipo Oficina		93.397
Equipo de Computción		106.707
		-----
Total Activo Fijo		200.104
Menos: Depreciación Acumulada		(88.370)
		-----
Total Activo Fijo Neto		111.734
INVERSIONES LARGO PLAZO	6	
Acciones en empresas		129.319
		-----
TOTAL ACTIVOS		17'567.427
		=====

(Ver notas a los Estados Financieros)

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999  
(Expresado en miles de sucres)

PASIVO

CORRIENTE	NOTAS	
Proveedores	7	10'202.828
Acreedores diversos	8	1'353.543
Provisiones Sociales	9	534.128
Impuestos por pagar		727.286
		-----
Total Pasivo Corriente		12'817.785

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social		18.000
Reserva Legal		9.000
Reserva Reval. Patrimonio	11	(1'909.398)
Utilidades no Distribuidas	13	6'064.359
Utilidad del Ejercicio		567.681
		-----
Total Patrimonio		4'749.642
		-----
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17'576.427
		=====

(Ver notas a los Estados Financieros)

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999  
 (Expresado en miles de sucres)

VENTAS BRUTAS	47'923.775
Menos: Devoluc. y Descuen. en Ventas	41.546
	-----
Ventas Netas	47'882.229
Menos: Costo de Ventas	42'621.893
	-----
Utilidad Bruta	5'260.336
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	
Generales y Administrativos	1'749.860
Financieros	26.850
Gastos de Ventas	1'814.494
Depreciaciones	9.447
	-----
Total Gastos	3'600.651
	-----
Utilidad en Operación	1'659.685
	=====
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>	
Ingresos	2'675.833
Egresos	3'415.223
	-----
Total Otros Ingresos	739.390
	-----
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto Renta	920.295
Menos:	
15% Participación Trabajadores	246.135
25% Provisión Impuesto a la Renta	106.479
	-----
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>567.681</b>
	=====

(Ver notas a los Estados Financieros)

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999  
 (Expresado en miles de sucres)

ACTIVIDADES DE OPERACION

Operaciones:

Utilidad Neta	988.307
Más: Ajuste para conciliar la utilidad neta en el efectivo neto usado en actividades de operación:	
Deprecación	9.447
Provisión para incobrables	42.022
Cambio en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(10.797.674)
Inventarios	2.114.295
Pagos anticipados	594.320
Proveedores	5.004.587
Gastos anticipados	262.149
Impuestos x pagar	682.217
	-----
Efec. neto usado en activ. de operar.	(1.100.330)

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de activo fijo, neto	(87.540)
	-----
Efectivo neto usado en activ. de inver.	(87.540)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de acreedores varios	666.565
	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	666.565

DISMINUCION EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES:

Efectivo y equival. al inicio del año	521.306
Efectivo y equival. al final del año	836.813
	-----
Total al final del periodo	315.507
	=====

(Ver notas a los Estados Financieros)

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
 (EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REV.PATRIM.	REEXPRES. MONETARIA	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1/99	18.000	9.000	- 0 -	- 0 -	2'936.445	606.563	3'570.008
Apropiac. Utilidad	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	606.563	(606.563)	- 0 -
Incrementos Correc. Monet. 1.999	- 0 -	- 0 -	14.310	(1'923.708)	2'100.725	- 0 -	191.327
Traslado Cta. Reexpr. Monetaria	- 0 -	- 0 -	(1'923.708)	1'923.708	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Utilidad Enero/Abril 99	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	420.626	- 0 -	420.626
Util. a Dic. 1.999	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	567.681	567.681
<b>SALDO A DIC. 31/99</b>	<b>18.000</b>	<b>9.000</b>	<b>(1'909.398)</b>	<b>- 0 -</b>	<b>6'064.359</b>	<b>567.681</b>	<b>4'749.642</b>

(Ver notas a los Estados Financieros)

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
(Expresado en miles de sucres)

1- IDENTIFICACION DE LA COMPANIA.

La compañía COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. "COMPSESA", está constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 12 de Mayo de 1.978; su actividad principal es la comercialización de equipos, accesorios e instrumentos de computación.

La crisis Económica del Ecuador durante 1999, ha sido la de mayor impacto económico y social de los últimos tiempos; el descalabro bancario afecto a millones de personas que depositaron su confianza en un sistema que desbordó toda expectativa, e influyo en las economías de las empresas.

La emergencia de la crisis económica hizo indispensable adoptar medidas radicales por ello el Gobierno promulgó con fecha Marzo 8 del 2000 la ley para la Transformación Económica del Ecuador cuyo proposito primordial es el tema de la dolarización, lo que modifica sustancialmente el sistema monetario y cambiario del Pais. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

2- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

**A.- BASES DE PRESENTACION.**- La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y los estados financieros están preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las normas y prácticas contables, establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas del Ecuador.

Estos principios contemplan el uso de estimaciones y asunciones por parte de la Administración de la Compañía en la preparación de los estados financieros, que afectan los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos incluidos en dichos estados. Sin embargo, se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la compañía, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables de aceptación general.

**B.- SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.-** De acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno (Ley 56 y sus modificaciones) y en su Reglamento (Decreto Ejecutivo 2411 de Diciembre de 1.994 y sus reformas), con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la compañía revalorizó las cuentas no monetarias y el patrimonio del balance general al 31 de Diciembre, en base a la variación porcentual anual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), del 53% en 1.999.

El monto de estas reexpresiones se registra incrementando el saldo de las cuentas no monetarias, con contrapartida en la cuenta patrimonial reexpresión monetaria; excepto por los valores resultantes de la reexpresión de las cuentas de capital y reservas que se registran como un mayor valor de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. El rubro utilidades no distribuidas se reexpresa con una contrapartida en la cuenta reexpresión monetaria.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron, en términos generales, la reexpresión de los activos no monetarios y patrimonio en sus aspectos significativos.

Por disposición de la ley 98-17 de diciembre de 1998 modificada posteriormente con la ley 99-41 de noviembre 15 de 1999, de Racionalización Tributaria en su disposición final, señala que apartir del 1 de enero del 2.000 la corrección monetaria será integral.

**C.- INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES.-** Los ingresos operacionales corresponden principalmente a la venta y prestación de servicios, de equipos de computación. Los gastos y costos son aquéllos relacionados con la generación de estos ingresos y son reconocidos en los resultados del ejercicio en base al criterio de lo devengado.

**D.- INVENTARIOS.-** Al 31 de Diciembre de 1.999 los inventarios se registraban al costo de adquisición más los gastos de importación, incrementándose a esto las reexpresiones resultantes de la aplicación del sistema de corrección monetaria. El valor ajustado de los inventarios no excede el valor de mercado.

El valor contable de los inventarios, antes de dar efecto a la corrección monetaria del año mencionada, este es utilizado para la determinación del costo de ventas.

**E.- ACTIVO FIJO.-** El activo Fijo se muestra al costo de adquisición más las reexpresiones efectuadas, menos sus depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo reexpresado no excede, en su conjunto, al valor recuperable.

- Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada, se ajustaron con base a los porcentajes proporcionales correspondientes. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos, se capitalizan.

-La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales: Muebles y Equipos de Oficina, 10%; y Equipo de Computación, 20%.

**F.- MONEDA EXTRANJERA.-** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre de 1.999, son convertidos a sucres en base a las tasas de cambio apropiadas vigentes a esa fecha. Las diferencias de cambio son contabilizadas en los resultados del año en que se causan. La tasa de cambio utilizada al cierre del ejercicio fue la del Banco Central S/.18.287/US \$1. para la venta.

**G.- PARTICIPACION A TRABAJADORES.-** De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de impuesto, y es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente a ésta tasa.

**H.- RESERVA LEGAL.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria de por lo menos el 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital social pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**I.- PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-** De acuerdo con la Ley De Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada para el presente ejercicio económico con el 15%, en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

En este período se prepararon dos cierres fiscales; uno por un período de cuatro meses cortado al 30 de abril de 1999, sin carga tributaria adicional, pues para este período se aplicó únicamente el 1%ICC, y otro por un período de ocho meses cortado al treinta y uno de diciembre de 1999, con la imposición del 15% de impuesto a la renta. El 1% ICC gravó todas las transacciones monetarias efectuadas a través de las instituciones del sistema financiero nacional.

A partir del año 2000, fueron reformadas ciertas disposiciones tributarias, que establecieron la tarifa del 25% del Impuesto a la Renta para el año 2000 y reducción del ICC al 0.80%.

**J.- RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO.-**

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de accionistas, con excepción de la cuenta Reexpresión monetaria y los efectos de la corrección monetaria de la cuenta Utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización y no puede distribuirse como utilidad; sin embargo, puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Empresa. La capitalización o devolución de este saldo no está gravado con impuesto a la renta.

**K.- REEXPRESION MONETARIA.-** Se registra en esta cuenta patrimonial la contrapartida de los ajustes provenientes de la reexpresión de los activos y pasivos no monetarios, y de la cuenta utilidades retenidas; esta cuenta no está sujeta a reexpresión.

Por disposición del decreto ejecutivo 1628 publicado en el registro oficial numero 350 de diciembre 30 de 1999, dispone que el saldo de esta cuenta al final del ejercicio sea de naturaleza deudora o acreedora y afectara los resultados del correspondiente ejercicio a partir del 2000. De igual forma dispone que los saldos deudores o acreedores de esta cuenta al 31 de diciembre de 1999 serán transferidos, a esa fecha, a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

**3- CUENTAS POR COBRAR.-**

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1.999, es el siguiente:

	S/. m.	
Clientes (Incluye US \$ 823.149)	15'052.924	(1)
Funcionarios y Empleados	30.854	
Varios Deudores	264.470	
TOTAL	15'348.248	

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	S/. m.
Corriente	8'023.160
Vencidos:	
Más de 30 días	3'919.443
Más de 60 días	2'486.101
Más de 90 días	277.530
Más de 120 días	346.689
TOTAL	15'052.923

La empresa ha efectuado en el presente período la provisión para incobrables en el porcentaje que permite la ley.

#### 4- INVENTARIOS.-

Al 31 de Diciembre de 1.999, los inventarios consisten en :

	S/. m.
IBM	280.988
COMPAG	464.640
EPSON	515.394
HEWLETT PACKARD	68.395
VARIOS	176.742
TOTAL	1'506.159

#### 5- ACTIVO FIJO.-

El movimiento de la cuenta de activo fijo a Diciembre 31 de 1.999, es el siguiente:

	S/. m.
Saldo al inicio del año	83.841
Adquisiciones del periodo	95.278
	-----
Total costo	179.119
Revalorización del periodo	20.985
	-----
Total activos fijos	200.104
Depreciación Acomulada	(88.370)
	-----
Saldo al final del año	111.734
	=====

La depreciación cargada a resultados del periodo ascendió a 9.447 (en S/. m.).

#### 6- INVERSIONES LARGO PLAZO.

Las inversiones al 31 de Diciembre de 1.999, se encuentran registradas a su valor nominal más el incremento por efecto de la corrección monetaria; y, corresponden a inversiones en acciones en empresas filiales.

	S/. m.
	-----
<u>Securis S.A.</u>	
3.499 acciones en el capital social de valor nominal de S/. 1.000 cada una	3.499 *
<u>Compuhelp S.A.</u>	
4.500 acciones en el capital social de valor patrimonial de S/.2.881,77 c/u.	12.968
<u>Safin S.A.</u>	
27.936 acciones en el capital social de valor patrimonial de S/.2.877,65 c/u.	80.390
<u>Servad S.A.</u>	
5.000 acciones en el capital social de valor patrimonial de S/.2.218,5 cada una	11.093
<u>Profeinfor S.A.</u>	
5.000 acciones en el capital social de valor nominal de S/. 1.000 cada una	5.000 *
<u>Servimercadir S.A.</u>	
6.450 acciones en el capital social de valor nominal de S/. 1.530 cada una	9.868 *
<u>SOL BANCO</u>	
certificados en acciones	6.501 *
	-----
TOTAL	129.319
	=====

\* A la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 31 del 2.000), no se han recibido las certificaciones del valor patrimonial proporcional al 31 de Diciembre de 1.999 de estas compañías.

7- PROVEEDORES.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 1.999, es el siguiente:

	S/. m.
Locales	4'654.057
Exterior	5'548.771
TOTAL	10'202.828
	=====

Las obligaciones a proveedores tantos locales como del exterior representan, US \$ 557.927,90

8- ACREEDORES DIVERSOS.-

	S/. m.
Anticipos de clientes	583.725
Provis. para garantías equipos	122.300
Provis. pagos servicios	104.627
Valores por pagar	253.160
Cuenta corriente filiales	289.731 (1)
TOTAL	1.353.543
	=====

(1) El movimiento de esta cuenta corresponde a:

SAFIN S.A., pago de arriendo	S/. 9.074
SECURIS S.A., deuda por servicios	" 5.000
COMPUHELP S.A., compra accesorios	" 234.876
POLICIENTONCE S.A., gastos legales	" 21.460
SERVIMERCADIR S.A., asitencia tecnol.	" 19.321
Suman	S/. 289.731
	=====

9- PROVISIONES SOCIALES.-

	S/. m.
Beneficios sociales	71.370
Aportes al IESS	72.327
Provis. Indemniz. Jubilación	36.972
Partic. Utilidades Trabajadores	341.722
Retención a trabajadores	11.737
TOTAL	534.128
	=====

10- CAPITAL SOCIAL.-

El capital social suscrito y pagado al 31 de Diciembre de 1.999, está representado por 18.000 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

11- RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO.-

El movimiento de la cuenta durante el año 1.999, es el siguiente:

	S/. m.
Saldo Inicial	- 0 -
Correc. Patrim. año 99	14.310
Transferencia de la cuenta	
Reexpresión Monetaria	(1.923.708)
TOTAL	(1.909.398)
	=====

12- REEXPRESION MONETARIA.-

La variación del año 1.999 en el saldo de esta cuenta, se ha originado como contrapartida de los siguientes ajustes:

	S/. m.
Saldo Inicial	- 0 -
Correc. cuenta activos no monetarios año 99	191.328
Correc. cuenta Patrimonio año 99	(14.310)
Correc. cuenta Utilidades Acomuladas	(2.100.725)
TOTAL	(1.923.707)*
	=====

\* Saldo que se ha transferido a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria quinta de la Resolución 1628 publicada en el Registro Oficial 350 del 30 de diciembre de 1.999.

### 13- UTILIDADES ACOMULADAS.-

La variación del año 1.999 en el saldo de esta cuenta, se ha originado como contrapartida de los siguientes ajustes:

	S/. m.
Saldo inicial	2'926.445
Utilidad ejercicio 1.998	606.563
Utilidad enero-abril 1.999	420.626)
Ajuste correcc. monetaria	2'100.725
	-----
<b>SALDO FINAL</b>	<b>6'064.359</b>
	=====

### 14- SITUACION TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto hasta 1.996, han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias, no existiendo impuestos adicionales por pagar; está abierta para su revisión la declaración de 1.997, 1.998, y 1.999, sobre las cuales podrán existir diferencias de criterios en cuanto al tratamiento fiscal de pérdidas, ingresos y gastos.

### 15- EVENTOS POSTERIORES

A partir del 10 de Enero del 2.000, el Gobierno del Ecuador anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tas de cambio en S/.25.000 por US \$1.

El Gobierno también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, con la cual espera estabilizar el mercado cambiario del País, bajar las tasas de interés, disminuir la inflación y crear un ambiente propicio para la reactivación de la capacidad productiva del Ecuador.