

2000

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPSESA).

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPSESA), al 31 de Diciembre de 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujo 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 éstos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.

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, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPSESA) al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



Ing. Luis Ruiz  
SC-RNAE - 75

Guayaquil, 19 Marzo 2001

# COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVO		( Dólares )
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		26.351
Caja	400	
Bancos	25.951	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		1.104.595
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	1.104.595	
<b>INVENTARIOS</b>		213.789
Producción terminada	213.789	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		6.717
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>1.351.452</u>
<b>INVERSIONES (Nota 3)</b>		57.103
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4)</b>		11.091
Muebles y Equipos de oficina	5.241	
Vehículos	1	
Equipos de Computación	13.742	
Total	<u>18.984</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-7.893	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>1.419.646</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**( Dólares )**

**CUENTAS POR PAGAR**

**1.048.972**

Proveedores (Nota 5)

913.187

Varias Cuentas por Pagar

80.282

Gastos Acumulados

55.503

**PASIVO CORRIENTE**

**1.048.972**

**PATRIMONIO**

**370.674**

Capital suscrito (Nota 6)

720

Aumento capital en trámite (Nota 7)

179.280

Reserva Legal (Nota 8)

0

Utilidades Retenidas

113.774

Resultados del Ejercicio

76.900

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**1.419.646**

Ver notas a los Estados Financieros

# COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

( Dólares )

<b>INGRESOS</b>		<b>4.804.372</b>
Ventas	4.200.691	
Otros	603.681	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>4.361.992</b>
Costo de ventas	4.361.992	
<b>Utilidad marginal</b>		<b><u>442.380</u></b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>140.314</b>
Gastos de Administración	140.314	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<b>202.884</b>
Gastos de ventas	202.884	
<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>2.822</b>
<b>OTROS NO OPERACIONALES (Nota 1)</b>		<b>-24.268</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>120.628</u></b>
<b>MENOS :</b>		<b>43.728</b>
Participación de trabajadores	18.094	
Impuesto a la renta de la compañía	25.634	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>76.900</u></u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

DESCRIPCION	SALDO 1/01/00	Conversión a Dólares (NEC 17)	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/00
Capital Suscrito	18.000.000	-17.999.280	0	0	720
Aumento capital en trámite	0	0	179.280	0	179.280
Reserva Legal	9.000.000	-8.999.640	-360	0	0
Reserva Revaloriz. Patrimonial	-1.909.397.503	0	1.909.397.503	0	0
Reexpresión Monetaria	0	0	0	0	0
Reserva de capital	0	-66.046	66.046	0	0
Resultados Años Anteriores	6.632.040.149	-4.722.283.906	-1.909.642.469	0	113.774
Resultados del Ejercicio Económico	0	0	0	72.196	72.196
<b>T O T A L</b>	<b>4.749.642.646</b>	<b>-4.749.348.872</b>	<b>0</b>	<b>72.196</b>	<b>365.970</b>

Ver notas a los estados financieros

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPSESA), fue constituida en el Ecuador el 12 de Mayo de 1978 y su actividad es la del comercio en general siendo su principal actividad la comercialización de equipos y accesorios de computación.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2000, fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad y los ajustes requeridos para convertir a dólares americanos los Estados Financieros a partir del 31 de Marzo de 2000, conforme a Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control, utilizando para ello, principalmente, el índice de precios al consumidor en el ámbito nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias como también los ajustes por la brecha entre devaluación e inflación desde la fecha de origen de las partidas no monetarias. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos, como también la ganancia o pérdida por los ajustes de conversión a dólares americanos, a consecuencia de la posición monetaria de los Estados Financieros, en la cuenta denominada "Resultados por Exposición a la Inflación" cuyo saldo deudor asciende a la cantidad de US \$ 43.138, que representa el valor neto de los ajustes de conversión afectados a ésta cuenta.

Corrección Monetaria y Conversión a Dólares de los Estados Unidos de América.- Los Estados Financieros del año 2000, incluyen los ajustes por corrección monetaria y los ajustes por los índices que cubre la brecha entre la inflación y devaluación para convertir a dólares, de los Estados Unidos de América, las partidas no monetarias de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2000, como sigue:

**Propiedades:** Se ha ajustado sobre la base del índice de precios al consumidor al 31 de marzo de 2000 y a los índices que cubren la brecha entre devaluación e inflación hasta la fecha de transición.

**Patrimonio:** Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencia entre cuentas se ajustan sobre la base de la variación porcentual del índice de precios al consumidor hasta marzo 31 de 2000; el valor del ajuste se registra con crédito a la cuenta Reserva por Revalorización, excepto el ajuste al déficit acumulado al inicio que se registra en la misma cuenta; y la contrapartida debitando a la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" que es parte integrante del Estado de Resultados

del período económico. También incluyen los ajustes por los índices que cubre la brecha entre devaluación e inflación.

**Reexpresión monetaria:** Esta cuenta registra las contrapartidas de los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1999. El saldo de ésta cuenta no está sujeta a reexpresión.

**Propiedades:** Están registradas al costo reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Indices Utilizados para conversión a dólares: Para la conversión de las partidas no monetarias se utilizaron los apéndices I y II de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17. Los saldos de los estados financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por: **a)** ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición y **b)** el índice especial de corrección por brecha hasta la fecha de transición, se dividió para S/. 25.000 con lo que se obtuvieron los saldo de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América; los mismos que sirvieron para iniciar la contabilidad en dólares.

Impuesto a la Renta.- De las utilidades que se generen se provisiona a la tasa del 25%. En Noviembre de 1998 se emitió la Ley 98-17 en la que se creó el Impuesto a la Circulación de capitales que se encuentra vigente desde el 1 de enero de 1999, el 18 de Noviembre de 1999, se incrementa la tasa al 25% anual para todas las Sociedades en general, y el impuesto a la circulación de capitales se mantuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2000 a una tasa del 0.8%, a partir del 1 de enero del 2001 se eliminó el impuesto a la circulación de capitales.

Participación de trabajadores.- La compañía provisiona el 15% de las utilidades del ejercicio económico antes del impuesto a la renta sin considerar deducible el impuesto a la circulación de capitales conforme establece las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del año 2000.

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2000, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Clientes	1'081.218
Otros Deudores	35.674
Provisión Cuentas Incobrables	( 10.729)
<b>TOTAL</b>	<b>1'106.163</b>

### 3. INVERSIONES

Corresponden a inversiones realizadas por acciones en empresas filiales, registradas a su valor nominal, actualizadas a su valor patrimonial; al 31 de diciembre de 2000, se descomponen como sigue:

Descripción	(Dólares)
Safin S.A.	15.963
Securis S.A.	140
Compuhelp S.A.	36.000
Servicios Administrativos S.A.	2.500
Profeinfor S.A.	2.500
<b>TOTAL</b>	<b>57.103</b>

### 4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2000, fue el siguiente:

Descripción		
Saldo neto al Inicio del año	S/.	111'734.637
Adquisiciones	S/.	163'167.855
Ajustes netos por Conversión a Dólares Nec 17		( 274'888.579)
Depreciación Anual	US \$	( 2.822)
Saldo al final del año	US \$	11.091

### 5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2000, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Locales	464.906
Exterior	448.281
<b>TOTAL</b>	<b>913.187</b>

## **6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2000, el capital suscrito y pagado está constituido por 18.000 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una ( S/ 1.000,00)

## **7. AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE**

Al 31 de diciembre de 2000, los accionistas de la compañía resolvieron aumentar el capital social en US \$ 179.280 (ciento setenta y nueve mil doscientos ochenta. 00/100 dólares americanos); aumento instrumentado con apropiación de US \$ 360 (trescientos sesenta. 00/100 dólares) de la cuenta de Reserva Legal y de US \$ 178.920 (ciento setenta y ocho mil novecientos veinte. 00/100 dólares) de Utilidades retenidas de años anteriores; al cierre del periodo económico del año 2000, el aumento de capital se encuentra en trámites legales.

## **8. RESERVAS**

Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir perdidas.

Revalorización.- Representa el ajuste por corrección monetaria de las cuentas patrimoniales excepto déficit acumulado al inicio y su saldo puede ser capitalizado.

Reexpresión Monetaria.- Como está indicado en la nota 1 el saldo de ésta cuenta representa la contrapartida de los ajustes por corrección monetaria de las partidas no monetarias hasta el 31 de diciembre de 1999.

Reserva de Capital.- Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición, como por ejemplo: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria.

## **9. SITUACION TRIBUTARIA**

Se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias, a partir del ejercicio económico de 1997, por las que podrían existir divergencias de criterios en la aplicación tributaria de las transacciones.

## **10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de nuestro informe no han existido eventos significativos, que incidan en los resultados y continuidad de las operaciones de la compañía.

40

9.301

ESTADO DE CUENTAS  
10 DE MAYO DE 2001

Guayaquil, 10 de mayo del 2001  
GG-002

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sirvase encontrar el informe de Auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2000 de la Compañía **COMPUTADORA SAN EDUARDO S. A. COMPSESA** cuyo registro es # 9301-78.

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente,



**FEDERICO CASTRO SAYAGO**  
**GERENTE GENERAL**

Adj.: Lo indicado

GUAYAQUIL: POLICENTRO LOCAL 2. PLANTA ALTA  
TELEFONO: 289033 - FAX 289927 - CASILLA 09-04-114  
GUAYAQUIL - ECUADOR

QUITO: AV. ELOY ALFARO 2013 Y SUIZA  
TELEFONO: 440267 - FAX 432430  
QUITO - ECUADOR