

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 2002 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 2002, 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, 18 Marzo 2003

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

ACTIVO		(Dólares)
ACTIVO DISPONIBLE		90,485
Caja	7,024	
Bancos	83,461	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		971,285
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	922,386	
Reclamos Tributarios	22,898	
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta	26,001	
INVENTARIOS		88,813
Producción terminada	66,800	
Importaciones en tránsito	22,013	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		3,801
ACTIVO CORRIENTE		<u>1,154,384</u>
INVERSIONES (Nota 3)		57,503
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)		5,385
Muebles y Equipos de oficina	5,241	
Vehículos	1	
Equipos de Computación	13,742	
Total	<u>18,984</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-13,599	
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,217,272</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

PASIVO Y PATRIMONIO

(Dólares)

CUENTAS POR PAGAR

379,750

Proveedores (Nota 5)

233,880

Varias Cuentas por Pagar

110,272

Provisiones Acumulados

35,598

PASIVO CORRIENTE

379,750

PATRIMONIO

837,522

Capital suscrito (Nota 6)

400,000

Reserva Legal (Nota 7)

15,290

Utilidades Retenidas

327,565

Resultados del Ejercicio

94,667

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,217,272

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

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

(Dólares)

INGRESOS		5,924,901
Ventas	5,862,425	
Otros	62,476	
COSTO DE VENTAS		5,310,820
Costo de ventas	5,310,820	
Utilidad marginal		<u>614,081</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		143,243
Gastos de Administración	143,243	
GASTOS DE VENTAS		318,160
Gastos de ventas	318,160	
DEPRECIACIONES		2,778
OTROS NO OPERACIONALES		1,403
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>148,497</u>
MENOS :		53,830
Participación de trabajadores	22,274	
Impuesto a la renta de la compañía	31,556	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>94,667</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2002	Resultado del ejercic económico	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2002
Capital Suscrito	180,000		220,000	0	400,000
Aumento capital en trámite	0	0	-220,000	220,000	0
Reserva Legal	0	0	15,290	0	15,290
Reserva Revaloriz. Patrimonial	0	0	0	0	0
Reexpresión Monetaria	0	0	0	0	0
Reserva de capital	0	0	0	0	0
Resultados Años Anteriores	342,855		-15,290		327,565
Resultados del Ejercicio Económico	0	94,667	0		94,667
T O T A L	522,855	94,667	0	220,000	837,522

Ver notas a los estados financieros

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

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 2002, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. 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.

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.

Impuesto a la Renta.- De las utilidades que se generen se provisiona el 25%, para el impuesto a la renta de la compañía.

Participación de trabajadores.- La compañía provisiona el 15% de las utilidades del ejercicio económico antes del impuesto a la renta.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2002, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Clientes	892,538
Otros Deudores	59,073
Provisión Cuentas Incobrables	(29,225)
TOTAL	922,386

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 2002, 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
Syscore Cia. Ltda.	400
TOTAL	57.503

4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2002, fue el siguiente:

Descripción		
Saldo neto al Inicio del año	US \$	8,163
Adquisiciones	US \$	0
Depreciación Anual	US \$	(2.778)
Saldo al final del año	US \$	5,385

5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2002, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Locales	148,155
Exterior	85,725
TOTAL	233,880

6. CAPITAL SOCIAL

El 30 de julio del 2002, los accionistas de la compañía resolvieron elevar el valor nominal de las acciones a US \$ 100.00 cada una (cien. 00/100 dólares americanos), aumentar el capital social en US \$ 220.000 (doscientos veinte mil. 00/100 dólares americanos); mediante emisión de dos mil doscientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una, para ser pagadas en numerario; adicionalmente fijar el capital autorizado de ochocientos mil dólares de los Estados Unidos de América. El aumento del capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 12 de noviembre del año 2002, cumpliendo con lo ordenado en la Resolución No. 02-G-DIC-0008385 del 25 de octubre del 2002 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

Consecuentemente, al 31 de diciembre del año 2002, el capital suscrito y pagado está constituido por 4,000 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 100.00)

7. 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 pérdidas.

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

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.

8. SITUACION TRIBUTARIA

Se encuentra en revisión por parte de las autoridades tributarias, el ejercicio económico de 2001, por las que podrían existir divergencias de criterios en la aplicación tributaria de las transacciones. Con relación al Reclamo Tributario correspondiente del año 2000, se encuentra pendiente de resolución del Tribunal Fiscal.

9. CONCILIACION TRIBUTARIA

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	Valor
Ingresos	5,924,901
(-) Costos y Gastos	5,776,404
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	148,497
Participación de trabajadores 15%	22,274
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	126,223
Impuesto a la renta de la compañía 25%	31,556

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.