

**COMSUPPLIES S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR EXTERNO  
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M, ECHEVERRIA  
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228  
QUITO - ECUADOR

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:  
**COMSUPPLIES S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de COMSUPPLIES comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de efectivo, por los años terminados en esas fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

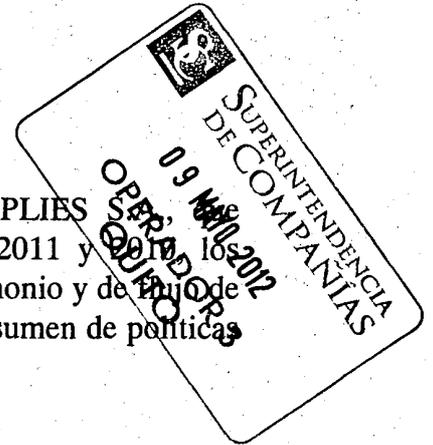
**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

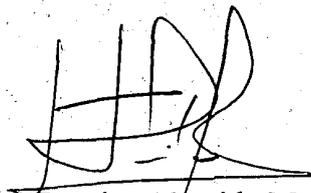


**Opinión**

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMSUPPLIES S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 19 de abril del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE. 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327



**COMSUPPLIES S.A.**  
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Activo Corriente:	Notas	2011	2010	Pasivo Corriente:	Notas	2011	2010
Caja y bancos		17.059	200.156	Préstamos bancarios		34.273	50.225
Documentos y cuentas por cobrar:				Documentos y cuentas por pagar:			
Clientes		545.697	767.340	Proveedores		769.064	948.762
Deudores varios		2.728	23.181	Obligaciones fiscales y laborales		19.764	113.856
Prov. ctas. dudoso cobro	3	-16.254	-10.854	Varios acreedores		142.528	148.469
Total		<u>532.171</u>	<u>779.667</u>			<u>931.356</u>	<u>1.211.087</u>
Inventarios:				Gastos acumulados	5	100.930	101.273
Suministros		1.160.271	930.035	<b>Total pasivo corriente</b>		<u>1.066.559</u>	<u>1.362.585</u>
Repuestos		48.895	59.356				
Otros		37.332	51.962	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Total		<u>1.246.498</u>	<u>1.041.353</u>	ACCIONISTAS	6	653.678	683.896
Pagos anticipados		134.958	161.327	PATRIMONIO	8	259.287	210.530
<b>Total activo corriente</b>		<u>1.930.686</u>	<u>2.182.503</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.979.524</u>	<u>2.257.011</u>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	4	<u>48.838</u>	<u>74.508</u>				
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.979.524</u>	<u>2.257.011</u>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**COMSUPLPIES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Venta de suministros		6.052.850	6.230.137
Venta de repuestos		100.010	156.028
Venta de equipos y otros		131.756	182.356
<b>Total</b>		<b>6.284.616</b>	<b>6.568.521</b>
<b>COSTOS:</b>			
Costo de venta de suministros		5.512.428	5.690.758
Costo de venta de repuestos		70.246	104.152
Costo de venta de equipos y otros		111.198	155.398
<b>Total</b>		<b>5.693.872</b>	<b>5.950.308</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>590.744</b>	<b>618.213</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de venta		199.653	234.669
Gastos de administración		226.886	208.993
Gastos financieros		52.473	59.919
<b>Total</b>		<b>479.012</b>	<b>503.581</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		27.181	10.551
Otros egresos		139	2.485
<b>TOTAL</b>		<b>27.042</b>	<b>8.066</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>138.774</b>	<b>122.698</b>
Participación trabajadores	7	-20.816	-18.405
Impuesto a la renta	7	-42.426	-26.073
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>75.532</b>	<b>78.220</b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**COMSUPPLIES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOSEJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2010</b>	2.000	16.382	0	113.928	132.310
Transferencias resultado ejercicio anterior		11.393	102.535	-113.928	0
Ajustes y reclasificaciones		-26.775	26.775		0
Utilidad neta del ejercicio				78.220	78.220
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2010</b>	<b>2.000</b>	<b>1.000</b>	<b>129.310</b>	<b>78.220</b>	<b>210.530</b>
Transferencias resultado ejercicio anterior			78.220	-78.220	0
Entrega de dividendos			-26.775		-26.775
Utilidad neta del ejercicio				75.532	75.532
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2011</b>	<b>2.000</b>	<b>1.000</b>	<b>180.755</b>	<b>75.532</b>	<b>259.287</b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**COMSUPPLIES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad neta del ejercicio	75.532	78.220
<b>CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:</b>		
Depreciación de los activos fijos	25.511	24.558
Provisiones varias	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS</b>	<b>25.511</b>	<b>24.558</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	247.498	-127.104
Inventarios	-205.145	-128.136
Pagos anticipados	26.369	-90.765
Documentos y cuentas por pagar	-279.730	392.223
Gastos acumulados	<u>-344</u>	<u>-23.430</u>
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-211.352</b>	<b>22.788</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-110.309</b>	<b>125.566</b>
Adquisiciones de activos fijos	-1.156	-1.885
Ventas y retiros de activos fijos - neto	1.313	0
Accionistas	<u>-30.218</u>	<u>-152.435</u>
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-30.061</b>	<b>-154.320</b>
Entrega de dividendos	-26.775	0
Préstamos bancarios	<u>-15.952</u>	<u>12.380</u>
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-42.727</b>	<b>12.380</b>
<b>AUMENTO ISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>-183.097</b>	<b>-16.374</b>
<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>200.156</b>	<b>216.530</b>
<b>EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u>17.059</u></b>	<b><u>200.156</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**COMSUPPLIES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

COMSUPPLIES S.A. es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 29 de enero del 2008. Su objeto social consiste en la importación y comercialización de equipos, repuestos y suministros de computación e impresión.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de COMSUPPLIES S.A. son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables que deben ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para COMSUPPLIES S.A., es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.,) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

#### **a) Base de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

#### **b) Ingresos**

Los ingresos se originan principalmente por la venta, repuestos y suministros para equipos de computación e impresión.

#### **c) Inventarios**

Los inventarios de suministros y repuestos están registrados al costo de adquisición local y de liquidación de las respectivas importaciones que son valoradas al costo promedio.

**e) Activos fijos**

Están registrados al costo de adquisición,, los costos de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del ejercicio.

**f) Depreciación**

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: muebles enseres y equipo de oficina 10%, equipos de computo 33,33% y vehículos 20%.

**g) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**h) Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 24 % y en años anteriores fue el 25% y a partir del ejercicio 2010 se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total costos y gastos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

**i) Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

**j) Situación tributaria**

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2009.

**3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el ejercicio 2011 se provisiono la cartera de dudoso cobro por \$ 5.400, valor corresponde al 1% de la cartera de clientes al final del año, por lo que su saldo ascendió a \$ 16.254. En el ejercicio 2010 no se efectuó provisión.

#### 4.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2011 y los saldos del año 2010 se resume como sigue

ACTIVOS:	TOTAL			TOTAL	
	31-12-2010	ADQUISICIONES	RETIROS		DEPRECIACION
Muebles y eq. de oficina	16.959		-2.538		14.420
Equipo de computo	12.790		-80		12.710
Vehículos	112.471	1.156			113.627
<b>Suman</b>	<b>142.220</b>	<b>1.156</b>	<b>-2.618</b>		<b>140.757</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Muebles y eq. de oficina	3.448		-1.305	3.194	5.337
Equipo de computo	10.509			54	10.563
Vehículos	53.756			22.263	76.019
<b>Suman</b>	<b>67.713</b>		<b>-1.305</b>	<b>25.511</b>	<b>91.919</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>74.507</b>	<b>1.156</b>	<b>1.313</b>	<b>-25.511</b>	<b>48.838</b>

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones menores por \$ 1.885 y ventas por \$ 1.313

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 25.511.

En el ejercicio 2010, las adquisiciones fueron de \$ 1.885 y la depreciación fue por \$ 24.558.

#### 5.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las provisiones de este rubro se detallan a continuación:

	2011	2010
Beneficios sociales	37.688	56.795
Participación de trabajadores	20.816	18.405
Impuesto a la renta	42.426	26.073
<b>Total</b>	<b>100.930</b>	<b>101.273</b>

#### 6.- ACCIONISTAS

Durante los ejercicios 2011 y 2010, los préstamos de accionistas se detallan a continuación:

ACCIONISTAS	TOTAL MVMTO NETO		TOTAL VMTO NETO		TOTAL
	31-12-2009	AÑO 2010	31-12-2010	AÑO 2011	
	<b>836.331</b>	<b>152.435</b>	<b>683.896</b>	<b>30.218</b>	<b>653.678</b>

#### 7.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta en los ejercicios 2011 y 2010 se determina como sigue:

	2011	2010
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	138.774	122.698
Participación de trabajadores	-20.816	-18.405
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	117.958	104.293
Gastos no deducibles	58.817	0
Base utilidad gravable	176.775	104.293
<b>Impuesto a la renta 24% y 25%</b>	<b>-42.426</b>	<b>-26.073</b>
Utilidad neta del ejercicio	<b>75.532</b>	<b>78.220</b>

## **8.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es por el valor de \$ 2.000 y está dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

## **9. - FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores siempre y cuando hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

A la fecha la administración, debido a que la compañía se constituyo en el año 2008 no ha considerado prudente establecer provisiones para la jubilación patronal y desahucio.

## **10.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 18 del 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.