

COMPANDAES S. A.
INFORME DE COMISARIO
Al 31 de Diciembre de 2009



A los Señores Accionistas de:
COMPANDAES S. A.

En mi calidad de Comisario de **COMPANDAES S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he revisado el balance general de la Institución al 31 de Diciembre de 2009, el correspondiente estado de resultados y balance general, por el año terminado en esa fecha. Mi revisión incluye pruebas de los registros contables y examen de su documentación sustentatoria.

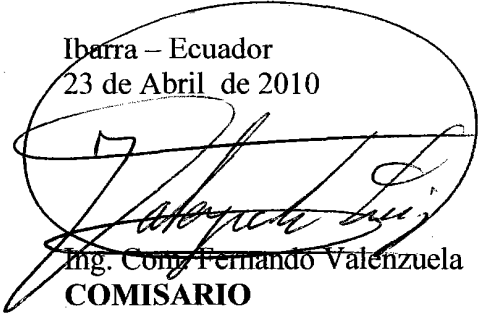
En mi opinión, el estado financiero que se acompañan presentan razonablemente la situación financiera de **COMPANDAES S.A.**, al 31 de Diciembre de 2009 y el estado de resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con disposiciones de la Ley de Compañías y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC'S**), vigentes en la República del Ecuador.

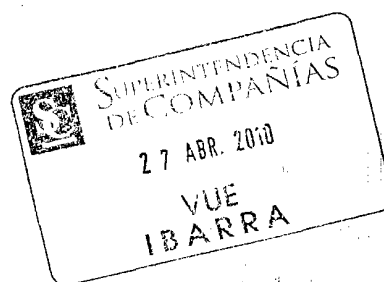
En adición, debemos indicar que:

1. Los Administradores han cumplido con las normas legales estatutarias y reglamentarias; así como también con las resoluciones de la Junta General.
2. Los procedimientos de control interno de la Institución permiten: la conducción ordenada y eficiente de sus negocios, salvaguardar los bienes, mantener exactitud e integridad de los registros contables y preparar oportunamente la información financiera.

Por lo expuesto sometemos a vuestra consideración la aprobación final del balance general de **COMPANDAES S.A.**, al 31 de Diciembre de 2009, el correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fechas.

Ibarra – Ecuador
23 de Abril de 2010


Ing. Com. Fernando Valenzuela
COMISARIO



COMPANDAES S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTES:

PASIVOS CORRIENTES:

INVENTARIOS:	197,48	12,57%
RECEIBOS POR COBRAR:	128,73	8,19%
Clientes	128,28	
Retenciones por cobrar	0,45	
IMPUESTOS ANTICIPADOS:	13,19	0,84%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:	<u>339,40</u>	21,60%
ACTIVOS NO CORRIENTES:	1.231,84	0,00%
TOTAL ACTIVOS:	<u><u>1.571,24</u></u>	100,00%

Proveedores	573,05	36,47%
Retenciones	86,29	5,49%
25% Impuesto a la renta	20,42	1,30%
		0,00%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:	<u>679,76</u>	43,26%
PATRIMONIO	891,48	
Capital social	800,00	
Resultado del periodo	91,48	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	<u><u>1.571,24</u></u>	100,00%

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 6)

COMPANDAES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS		5.889,12	100,00%
VENTA DE MERCADERIA	6.282,21		
DESCUENTO EN VENTAS	-393,09		
COSTO DE VENTAS		5.286,08	89,76%
UTILIDAD BRUTA		603,04	10,24%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		471,32	8,00%
COMISIONES	200,00		
SERVICIOS	271,32		
UTILIDAD OPERATIVA		<u>131,72</u>	2,24%
GASTOS FINANCIEROS		12,98	0,22%
GASTOS BANCARIOS	12,98		
OTROS INGRESOS		3,23	0,05%
INTERESES GANADOS	3,23		
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>121,97</u>	2,07%
25 % IMPUESTO A LA RENTA		30,49	0,52%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		<u>91,48</u>	1,55%

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 6)

COMPANDAES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO 2009	800,00		800,00
UTILIDAD EJERCICIO		91,48	91,48
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2009	800,00	91,48	891,48

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 6)

COMPANDAES S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	121,97
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00
BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	30,49
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	30,49

COMPANDAES S. A.

NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones, se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2. COLABORACIÓN GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de Comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado mediante pruebas de observación y detalle en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con la que cuenta la Compañía. Los activos fijos no están cubiertos con pólizas de seguro ante posibles siniestros. Los procedimientos establecidos para el control de los inventarios incluyen disposiciones en cuanto a que estos se reciban y se entreguen solamente sobre la base de autorización, el que se cuente e inspeccionen al momento de su recepción o entrega y en la toma física de inventarios.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realice un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presento ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

Total Activos	1.245,03
Activos corrientes	326,21
Pasivo corriente	679,76
Patrimonio accionistas	800,00
Resultados netos	91,48

Los saldos han sido conciliados con los receptivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

6. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de Abril de 2010), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en resolución 92-1-4-3-0014 y el art. 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **COMPANDAES S. A.**