

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) CIA. LTDA.
Auditores Independientes

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S. A. COMSUCRE

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

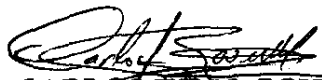
A los Accionistas de
COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado El Estado de Situación Financiera de COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S. A. COMSUCRE al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado es esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) C. LTDA.
SC-RNAE-2-406


C.P.A. CARLOS JULIO GOVEA M.
GERENTE GENERAL
REG.# 22126

Guayaquil, ABRIL 10 de 2011

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

		DOLARES
		2010
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	(Nota 4)	133,665.00
Inversiones		750,000.00
Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	1,435,956.00
Inventarios	(Nota 6)	2,234,157.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,553,778.00
ACTIVOS NO CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR		250,958.00
ACTIVO FIJO		(Nota 7)
MENOS:DEPRECIACION ACUMULADA		1,745,399.00
ACTIVO FIJO NETO		768,222.00
TOTAL DE ACTIVOS		5,781,913.00
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	(Nota 8)	400,000.00
Proveedores Locales		351,054.00
Proveedores del Exterior		1,374,750.00
Pasivos Acumulados		258,118.00
Impuestos por Pagar		180,387.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,564,309.00
Préstamos a Largo Plazo		
Obligaciones Bancarias		1,149,697.00
TOTAL PASIVO		3,714,006.00
PATRIMONIO:		
Capital Social		1,200,000.00
Reserva Legal	Nota 10	141,351.00
Reserva de Capital		0.00
Utilidades Acumuladas		0.00
TOTAL PATRIMONIO		1,341,351.00
Utilidad del Ejercicio		726,556.00
TOTAL PATRIMONIO		2,067,907.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,781,913.00

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	DOLARES
VENTAS NETAS	18,879,684.00
COSTO DE VENTAS	15,436,510.00

UTILIDAD BRUTA	3,443,174.00
GASTOS DE OPERACIÓN	
Administrativos y Ventas	2,209,536.00

UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,233,638.00

OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	112,353.00
OTROS INGRESOS	18,410.00
TOTAL OTROS EGRESOS E INGRESOS	93,943.00
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,139,695.00
Participacion Trabajadores	170,954.00
Impuesto a la Renta	242,185.00

TOTAL	413,139.00

UTILIDAD NETA	726,556.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades (Perdidas) Acumuladas	TOTAL
1 de Enero de 2010	1,200,000.00	63,631.00	0.00	582,897.00	1,846,528.00
Reserva legal		77,720.00		-77,720.00	0.00
Pago de Dividendos				-505,177.00	-505,177.00
Utilidad Neta del año 2010				726,556.00	726,556.00
31 de Diciembre del 2010	1,200,000.00 =====	141,351.00 =====	0.00 =====	726,556.00 =====	2,067,907.00 =====

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DOLARES
2010

FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	18,581,795.00
Pagado a proveedores y empleados	-17,863,685.00
Inversiones	-450,000.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS OPERACIONES	268,110.00

FLUJO DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	131,784.00
Compra de propiedades, neto	-34,651.00
otros ingresos	0.00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	97,133.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago de Dividendos	-505,177.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-505,177.00

AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

-139,934.00

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO

273,599.00

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

133,665.00

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta	726,556.00
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en operaciones	
Depreciación	191,878.00
(Aumento) O Disminución de Inversiones temporales	-450,000.00
(Aumento) O Disminución de cuentas por cobrar	-297,889.00
(Aumento) Disminucion de inventario	-215,532.00
(Aumento) Disminución de Importaciones en transito	0.00
Aumento o (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados	313,097.00
Total ajustes	-458,446.00

CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES

268,110.00

Ver nota a los estados financieros

COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 1 .- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Objeto Social

La compañía fue constituida en el Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 1997 y su actividad es dedicarse a la comercialización al por mayor y menor y a la importación y representación de artículos de librería, papelería, suministros de oficina, artículos de bazar, útiles escolares y otros.

Mediante Resolución N° 08-G-DIC-0008173 de fecha 27 de noviembre del 2008 dictada por el Intendente de Compañía de Guayaquil, Resuelve Aprobar el cambio de denominación social de la Compañía IMPORSUCRE S.A. por la de COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE, Aumentar el Capital y Reformar de Estatutos e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Diciembre del 2008 de fojas 159000 a 159019, Registro Mercantil número 27.729.

b) Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con dichas normas.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio en dólar

d) Activo Fijo

Los activos Fijos están registrados al costo de adquisición en dólares, el cual se deprecia por el método de línea recta

e) Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá presentar la declaración sustitutiva dentro de los plazos legales, en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto, sin perjuicio de la facultad determinadora de la administración tributaria. Si en lo posterior la sociedad redujere el capital, se deberá reliquidar el impuesto correspondiente.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo y que se relacionen directamente con su actividad económica.

Para que se mantenga la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, la maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición; en caso contrario, se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta.

f) Unidad Monetaria

La Unidad Monetaria de la Republica del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América. El Gobierno ecuatoriano anuncio la adopcion del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/25.000 por US\$ 1 en el año 2000.

NOTA 2.- RESOLUCIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

1) MONTOS MINIMOS DE ACTIVOS

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de compañía No 01. Q.ICI.009 No 02Q.ICI.012 publicada en el Registro Oficial 364 y 621 del 9 de Julio del 2001 y 18 de Julio del 2002 respectivamente resuelve:

Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los 500,000 y 1.000.000 dólares de los Estados Unidos están obligadas a someter sus estados financieros al dictamen de auditoría externa para los años 2001 y 2002 en adelante.

- 2) Que según resolución No. SC. SG. DRS. G. 1102 se expidió el Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir a la superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas al control y vigilancia.
- 3) De acuerdo con el Memorándum No. SC. Q. ICI. CPAIFRS.10.064 se consensuó que las compañías del segundo grupo y tercer grupo consideradas en la Resolución No 08.G. DSC.10 de 20 de Noviembre de 2008, presenten a la superintendencia de Compañía los estados financieros del ejercicio económico 2010 en el formato que ya tiene elaborado la intendencia a su cargo y que fue el que presentaron todas las empresas en el año 2009 .
- 4) Memorando No SC. Q. ICI. CPAIFRS.11.009 se determinó que antes los nuevos formularios bajo NIIF, era preciso determinar las validaciones que deberían implementarse con motivo de la recepción de los estado indicados

Nota 4.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre de los años 2010 el detalle es el siguiente

		DOLARES 2010
Bancos		133,655
	US \$	<u>133,655</u>

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre de los años 2010 el detalle es el siguiente

		DOLARES 2010
Cientes Comerciales	US \$	1,360,685
Empleados		47,611
Otras cuentas por cobrar		84,964
Menos: Cuentas Incobrables		<u>-57,304</u>
TOTAL	US \$	<u>1,435,956</u>

Nota 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de los años 2010 el detalle es el siguiente

		DOLARES 2010
Productos en General	US \$	2,234,157
Importaciones en Transito		<u>0</u>
TOTAL	US \$	<u>2,234,157</u>

Nota 7.- PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades por el años terminado el 31 de Diciembre del 2010, fueron como sigue:

	01/01/2010 Dólares	Adiciones	retiros		12/31/2010 Dólares
Muebles y enseres	117,273	24,721			141,994
Equipo de Computación	49,922	2,666			52,588
Vehículos	194,759	0	0		194,759
Maquinarias y Equipos	1,174,202	7,264			1,181,466
Instalaciones	174,592	0			174,592
	1,710,748	34,651	0	0	1,745,399
Menos:					
Depreciación Acumulada	576,344	191,878	0		768,222
Total	1,134,404	-157,227	0	0	977,177

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del año 2010 el detalle es el siguiente:

DOLARES

2010

BNP PARIBAS PANAMA

Operación CAM101011366540

Fecha de vencimiento 8/03/2010

Tasa de interes 3,25%

400,000.00

400,000

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del año 2010 el detalle es el siguiente:

2010

PRODUBANK

Opreación CAR2020014049000

Fecha de vencimiento 30/08/2011

Tasa de interes 7.25%

1,149,697

1,149,697

NOTA 10.- PAGO DE DIVIDENDOS

Con fecha 28 de diciembre de 2010 La compañía Comercial e Industrial Sucre S.A. COMSUCRE pagó a los accionistas los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2009. En el año 2010 dichos dividendos se encuentran gravado del impuesto a la Renta

NOTA 11.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta llegar al 50% del total pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

NOTA 12.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVA CON COMPAÑÍA RELACIONADAS

No se realizaron transacciones significativas con compañías relacionadas.