

**RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO**

ASESORIAS Y AUDITORIAS

9301



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**COMPSESA**

COMPAÑÍA ANÓNIMA  
"COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A."  
(COMPSESA)

POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

*[Signature]*  
2010-04-06

# **RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO**

ASESORIAS Y AUDITORIAS

## **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 2009 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 2009, 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, 25 Marzo 2010



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

| <b>ACTIVO</b>                          |                | <b>( Dólares )</b>      |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>               |                | 970.470                 |
| Caja                                   | 600            |                         |
| Bancos                                 | 969.870        |                         |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b> |                | 1.033.311               |
| Cuentas por Cobrar (Nota 2)            | 939.176        |                         |
| Anticipos y Retenciones Impuesto Renta | 72.597         |                         |
| Otras                                  | 21.538         |                         |
| <b>INVENTARIOS</b>                     |                | 145.887                 |
| Producción terminada                   | 145.887        |                         |
| Importaciones en tránsito              | 0              |                         |
| <b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>   |                | 26.292                  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                |                | <u>2.175.960</u>        |
| <b>INVERSIONES (Nota 3)</b>            |                | 29.439                  |
| <b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4)</b>          |                | 439.437                 |
| Muebles y Equipos de oficina           | 39.869         |                         |
| Vehículos                              | 1              |                         |
| Equipos de Computación                 | 107.882        |                         |
| Adecuaciones e Instalaciones           | 433.653        |                         |
| Otros                                  | 18.250         |                         |
| Total                                  | <u>599.655</u> |                         |
| Menos: Depreciación Acumulada          | -160.218       |                         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                    |                | <u><u>2.644.836</u></u> |

Ver notas a los Estados Financieros



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

( Dólares )

**CUENTAS POR PAGAR**

**1.827.258**

Proveedores (Nota 5)

1.258.712

Varias Cuentas por Pagar

448.702

Provisiones Acumuladas

119.843

**PASIVO CORRIENTE**

**1.827.258**

**PATRIMONIO**

**817.579**

Capital suscrito (Nota 6)

400.000

Reserva Legal (Nota 7)

69.022

Reserva de capital

75.920

Utilidades Retenidas

60

Resultados del Ejercicio

272.577

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**2.644.836**

Ver notas a los Estados Financieros



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

| DESCRIPCION                        | SALDO<br>01/01/2009 | Resultado del<br>ejercic económico | Transferencias | Otros           | SALDO<br>31/12/2009 |
|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Capital Suscrito                   | 400.000             | 0                                  | 0              | 0               | 400.000             |
| Reserva Legal                      | 44.993              | 0                                  | 24.029         | 0               | 69.022              |
| Reserva de capital                 | 75.920              | 0                                  | 0              | 0               | 75.920              |
| Resultados Años Anteriores         | 622.612             | 0                                  | -24.029        | -598.524        | 60                  |
| Resultados del Ejercicio Económico | 0                   | 272.577                            | 0              | 0               | 272.577             |
| <b>T O T A L</b>                   | <b>1.143.526</b>    | <b>272.577</b>                     | <b>0</b>       | <b>-598.524</b> | <b>817.579</b>      |

Ver notas a los estados financieros

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**( Dólares )**

|                                                                                  |           |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                                  |           | <b>5.869.123</b> |
| Ventas                                                                           | 5.779.006 |                  |
| Otros                                                                            | 90.116    |                  |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                                           |           | <b>4.588.107</b> |
| Costo de ventas                                                                  | 4.588.107 |                  |
| <b>Utilidad marginal</b>                                                         |           | <b>1.281.016</b> |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                    |           | <b>97.953</b>    |
| Gastos de Administración                                                         | 97.953    |                  |
| <b>GASTOS DE VENTAS</b>                                                          |           | <b>372.487</b>   |
| Gastos de ventas                                                                 | 372.487   |                  |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                                                            |           | <b>21.202</b>    |
| <b>GASTOS GENERALES</b>                                                          |           | <b>361.740</b>   |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |           | <b>427.634</b>   |
| <b>MENOS :</b>                                                                   |           | <b>155.057</b>   |
| Participación de trabajadores                                                    | 64.145    |                  |
| Impuesto a la renta de la compañía                                               | 90.912    |                  |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                               |           | <b>272.577</b>   |

Ver notas a los Estados Financieros

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de Diciembre del 2009**

**METODO INDIRECTO**

**(Dólares)**

**Actividades de operación**

Resultado neto del ejercicio económico 272.577

**Cargos que no representan desembolsos de efectivo:**

Depreciación 64.643

**Cambios en Activos y Pasivos:** 1.200.607

Disminución en documentos y cuentas por cobrar 613.721

Disminución en inventarios 43.502

Aumento gastos pagados por anticipado -737

Aumento en documentos y cuentas por pagar 544.121

**Efectivo neto proveniente de actividades de operación 1.537.827**

**Actividades de inversión**

-21.749

Aumento neto de activos fijos -21.817

Disminución en Inversiones 68

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -21.749**

**Actividades de financiamiento**

-598.524

Disminución en utilidades retenidas -598.524

**Efectivo proveniente de actividades de financiamiento -598.524**

**Aumento neto de efectivo durante el año 2009 917.554**

**Efectivo en caja y bancos al inicio del año 52.916**

**Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2009 970.470**

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**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 2009, 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 la Base Gravable que se genere se provisiona el 25%, para el impuesto a la renta de la compañía.

Participación de trabajadores.- De las utilidades que se genere del ejercicio económico se provisiona el 15% para participación de trabajadores.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2009, se descompone como sigue:

| Descripción                   | (Dólares)      |
|-------------------------------|----------------|
| Clientes                      | 915.136        |
| Otros Deudores                | 78.815         |
| Provisión Cuentas Incobrables | ( 54.775)      |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>939.176</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 2009, se descomponen como sigue:

| Descripción                    | (Dólares)     |
|--------------------------------|---------------|
| Servicios Administrativos S.A. | 22.125        |
| Profeinfor S.A.                | 4.720         |
| Syscore Cia. Ltda..            | 2.594         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>29.439</b> |

### 4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2009, fue el siguiente:

| Descripción                              |           |
|------------------------------------------|-----------|
| Saldo neto al Inicio del año      US \$  | 482.263   |
| Adquisiciones                      US \$ | 21.817    |
| Depreciación Anual              US \$    | ( 64.643) |
| Saldo al final del año            US \$  | 439.437   |

## 5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2009, se descompone como sigue:

| Descripción  | (Dólares)        |
|--------------|------------------|
| Locales      | 374.361          |
| Exterior     | 884.351          |
| <b>TOTAL</b> | <b>1.258.712</b> |

## 6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2009, 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.

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. 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                                                                                       | 5.869.123 |
| ( - ) Costos y Gastos                                                                          | 5.441.489 |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía | 427.634   |
| (-) Participación de trabajadores 15%                                                          | 64.145    |
| (+) Gastos no deducibles                                                                       | 158       |
| Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía                            | 363.647   |
| Impuesto a la renta de la compañía 25%                                                         | 90.912    |

## 9. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

| Año terminado<br>Diciembre 31 | Porcentaje<br>de variación |
|-------------------------------|----------------------------|
| 2003                          | 06.1                       |
| 2004                          | 01.9                       |
| 2005                          | 04.4                       |
| 2006                          | 03.2                       |
| 2007                          | 03.3                       |
| 2008                          | 08.8                       |
| 2009                          | 04.3                       |

## 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.

