

RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO

ASESORIAS Y AUDITORIAS

9301

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPSESA

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



EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DE 2010

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 2010 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 2010, 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, 15 Marzo 2011



COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO		(Dólares)
ACTIVO DISPONIBLE		1.524.889
Caja	600	
Bancos	1.524.289	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		924.316
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	694.339	
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta	229.977	
INVENTARIOS		2.786.657
Producción terminada	2.786.657	
Importaciones en tránsito	0	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		25.950
ACTIVO CORRIENTE		<u>5.261.812</u>
INVERSIONES (Nota 3)		8.662
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)		392.901
Muebles y Equipos de oficina	34.628	
Vehículos	1	
Equipos de Computación	28.347	
Adecuaciones e Instalaciones	441.396	
Otros	18.250	
Total	<u>522.622</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-129.721	
TOTAL ACTIVO		<u><u>5.663.375</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PASIVO Y PATRIMONIO

(Dólares)

PRESTAMO BANCARIO

500.000

CUENTAS POR PAGAR

4.157.589

Proveedores (Nota 5)

675.163

Varias Cuentas por Pagar

303.340

Provisiones Acumulados

104.569

Anticipos de clientes

3.074.517

PASIVO CORRIENTE

4.657.589

PATRIMONIO

1.005.786

Capital suscrito (Nota 6)

400.000

Reserva Legal (Nota 7)

96.280

Reserva de capital

52.994

Utilidades Retenidas

245.379

Resultados del Ejercicio

211.133

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

5.663.375

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

(Dólares)

INGRESOS		6.265.806
Ventas	6.176.495	
Otros	89.311	
COSTO DE VENTAS		5.243.126
Costo de ventas	5.243.126	
Utilidad marginal		1.022.680
GASTOS ADMINISTRATIVOS		101.106
Gastos de Administración	101.106	
GASTOS DE VENTAS		281.474
Gastos de ventas	281.474	
DEPRECIACIONES		58.858
GASTOS GENERALES		252.007
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		329.235
MENOS :		118.102
Participación de trabajadores	49.385	
Impuesto a la renta de la compañía	68.717	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		211.133

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2010	Resultado del ejercic económico	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2010
Capital Suscrito	400.000	0	0	0	400.000
Reserva Legal	69.022	0	27.258	0	96.280
Reserva de capital	75.920	0	-22.926	0	52.994
Resultados Años Anteriores	272.637	0	-27.258		245.379
Resultados del Ejercicio Económico	0	211.133	0	0	211.133
T O T A L	817.579	211.133	-22.926	0	1.005.786

Ver notas a los estados financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2010

METODO INDIRECTO

		(Dólares)
<u>Actividades de operación</u>		
Resultado neto del ejercicio económico		211,133
<u>Cargos que no representan desembolsos de efectivo:</u>		58,858
Depreciación	58,858	
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>		298,898
Disminución en documentos y cuentas por cobrar	108,995	
Aumento en inventarios	-2,640,770	
Disminución gastos pagados por anticipado	342	
Aumento préstamos bancarios	500,000	
Aumento en documentos y cuentas por pagar	2,330,331	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		568,889
<u>Actividades de inversión</u>		8,456
Aumento neto de activos fijos	-12,322	
Disminución en Inversiones	20,778	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		8,456
<u>Actividades de financiamiento</u>		-22,926
Disminución en reserva de capital	-22,926	
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-22,926
Aumento neto de efectivo durante el año 2010		554,419
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		970,470
Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2010		1,524,889

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

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 2010, 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 2010, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Cientes	338.934
Otros Deudores	410.180
Provisión Cuentas Incobrables	(54.775)
TOTAL	694.339

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 2010, se descomponen como sigue:

Descripción	(Dólares)
Syscore Cia. Ltda..	8.662
TOTAL	8.662

4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2010, fue el siguiente:

Descripción	
Saldo neto al Inicio del año US \$	439.437
Adquisiciones US \$	12.322
Depreciación Anual US \$	(58.858)
Saldo al final del año US \$	392.901

5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2010, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Locales	412.418
Exterior	262.745
TOTAL	675.163

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2010, 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	6.265.806
(-) Costos y Gastos	5.936.571
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	329.235
(-) Participación de trabajadores 15%	49.385
(+) Gastos no deducibles	176
(-) Rentas exentas	6.067
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	910
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	274.869
Impuesto a la renta de la compañía 25%	68.717

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 Diciembre 31	Porcentaje de variación
2004	01.9
2005	04.4
2006	03.2
2007	03.3
2008	08.8
2009	04.3
2010	03.3

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.