

RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO

ASESORIAS Y AUDITORIAS



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPSESA

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

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

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 2011 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 2011, los resultados de sus operaciones y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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, 19 Marzo 2012



COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010



ACTIVO

(Dólares)

	2011	2010
ACTIVO DISPONIBLE	1.371.831	1.524.889
Caja	600	600
Bancos	821.231	1.524.289
Inversiones a corto plazo	550.000	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	530.392	924.316
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	530.392	694.339
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta		229.977
INVENTARIOS	42.982	2.786.657
Producción terminada	42.982	2.786.657
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	28.520	25.950
ACTIVO CORRIENTE	1.973.724	5.261.812
INVERSIONES (Nota 3)	8.426	8.662
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)	701.725	392.901
Terrenos	250.350	-
Edificios	385.880	-
Muebles y Equipos de oficina	36.668	34.628
Vehículos	35.705	1
Equipos de Computación	29.257	28.347
Adecuaciones e Instalaciones	-	441.396
Otros	18.250	18.250
Total	756.110	522.622
Menos: Depreciación Acumulada	(54.385)	(129.721)
TOTAL ACTIVO	2.683.875	5.663.375

Ver notas a los estados financieros



COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

PASIVO Y PATRIMONIO

(Dólares)

	2011	2010
PRESTAMO BANCARIO	-	500.000
CUENTAS POR PAGAR	880.282	4.157.589
Proveedores (Nota 5)	220.333	675.163
Varias Cuentas por Pagar	282.778	303.340
Provisiones Acumulados	289.660	104.569
Anticipos de clientes	87.511	3.074.517
PASIVO CORRIENTE	880.282	4.657.589
PATRIMONIO	1.803.593	1.005.786
Capital suscrito (Nota 6)	400.000	400.000
Reserva Legal (Nota 7)	117.393	96.280
Reserva de capital	52.994	52.994
Reserva por valuación	285.577	-
Resultados Acumulados NIIF	51.953	-
Utilidades Retenidas		245.379
Resultados del Ejercicio	895.677	211.133
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.683.875	5.663.375

Ver notas a los estados financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Dólares)

	2011		2010	
INGRESOS		11.648.409		6.265.806
Ventas	11.422.538		6.176.495	
Otros	225.871		89.311	
COSTO DE VENTAS		9.161.266		5.243.126
Costo de ventas	9.161.266		5.243.126	
Utilidad marginal		2.487.143		1.022.680
GASTOS ADMINISTRATIVOS		154.829		101.106
Gastos de Administración	154.829		101.106	
GASTOS DE VENTAS		561.193		281.474
Gastos de ventas	561.193		281.474	
DEPRECIACIONES		75.656		58.858
GASTOS GENERALES		308.507		252.007
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.386.958		329.235
MENOS:		491.281		118.102
Participación de trabajadores	208.044		49.385	
Impuesto a la renta de la compañía	283.237		68.717	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		895.677		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 2011

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2011	Resultado del ejercicio económico	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2011
Capital Suscrito	400.000	0	0	0	400.000
Reserva Legal	96.280	0	21.113	0	117.393
Reserva de capital	52.994	0	0	0	52.994
Reserva por valuación	0	0	0	285.577	285.577
Resultados Acumulados NIIF	0			51.953	51.953
Resultados Años Anteriores	456.512	0	-21.113	-435.399	0
Resultados del Ejercicio Económico	0	895.677	0	0	895.677
TOTAL	1.005.786	895.677	0	-97.870	1.803.593

**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 ejercicio 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
TOTAL	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 2011 y 2010

METODO INDIRECTO

DESCRIPCION		2011	2010
Actividades de operación		(Dólares)	(Dólares)
Resultado neto del ejercicio económico		895.677	211,133
Cargos que no representan desembolsos de efectivo:		53.020	58,858
Depreciación	53.020		58,858
Cambios en Activos y Pasivos:		-642.277	298,898
Disminución en documentos y cuentas por cobrar	390.982		108,995
Disminución (Aumento) en inventarios	2.743.676		-2.640,770
Disminución gastos pagados por anticipado	372		342
(Aumento) Disminución préstamos bancarios	-500.000		500.000
Disminución en documentos y cuentas por pagar	3.277.307		2,330,331
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		306.420	568,889
Actividades de inversión		-361.608	8,456
Aumento neto de activos fijos	-361.844		-12,322
Disminución en Inversiones	236		20,778
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-361.608	8,456
Actividades de financiamiento		-97.870	-22,926
Disminución en reserva de capital			-22,926
Aumento en reservas	337.529		
Disminución en utilidades retenidas	-435.399		
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-97.870	-22,926
Disminución neto de efectivo durante el año 2011		-153.058	554,419
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		1.524.889	979.470
Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011		1.371.831	1,524,889

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y
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 Internacionales de Información Financiera y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2011, 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 revaluado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado revaluado 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 24% (2011), 25% (2010), 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 2011 y 2010, se descompone como sigue:

Descripción	2011	2010
Clientes	433.636	338.934
Otros Deudores	99.473	410.180
Provisión Cuentas Incobrables	(2.717)	(54.775)
TOTAL	530.392	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 2011 y 2010, se descomponen como sigue:

Descripción	2011	2010
SYSCORE	8.426	8.662
TOTAL	8.426	8.662

4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2011 y 2010, fue el siguiente:

Descripción	2011	2010
Saldo neto al Inicio del año	392.901	439.437
Adquisiciones	76.267	12.322
Revalúo	285.577	
Depreciación Anual	(53.020)	(58.858)
Saldo al final del año	701.725	392.901

5. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se descomponen como sigue:

Descripción	2011	2010
Locales	13.186	412.418
Exterior	207.147	262.745
TOTAL	220.333	675.163

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2011 y 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 periodo de transición, como por ejemplo: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria.

Resultados Acumulados Niif.- En conformidad con las regulaciones y disposiciones legales, en esta cuenta se refleja los ajustes correspondientes a la adaptación de las Normas Internaciones de Información Financiera (Niif).

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	2.011	2.010
Ingresos	11.648.409	6.265.806
(-) Costos y Gastos	10.261.451	5.936.571
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	1.386.958	329.235
(-) Participación de trabajadores 15%	208.044	49.385
(+) Gastos no deducibles	1.240	176
(-) Rentas exentas		6.067
(+) 15Participac trabajadores atribuible a rentas exentas		910
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	1.180.155	274.869
Impuesto a la renta de la compañía 24% (2011), 25% (2010)	283.237	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 dic-31	Porcentaje de variación
2005	04.4
2006	03.2
2007	03.3
2008	08.8
2009	04.3
2010	03.3
2011	05.4

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.

RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO

ASESORIAS Y AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPSESA

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

POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011