

*INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*

*COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.  
(COMPSESA)*

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

*POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA):**

1. Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima “**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA)**”, al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia de acuerdo con las prácticas y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones

contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se 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 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos 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 ROMERO**  
**Reg. NAE – SC 0075**

Guayaquil, 21 de marzo de 2013

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA**  
**Estado de Situación Financiera Clasificado**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Expresados en dólares)**

	NOTAS	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
CAJA BANCOS	2	126,346	1,371,831	1,524,889
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	1,973,785	558,912	1,018,983
INVENTARIO	4	830,293	42,982	2,786,657
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,930,424</b>	<b>1,973,724</b>	<b>5,330,530</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
	5			
TERRENOS REVALUO		250,350	250,350	
EDIFICIOS REVALUO		35,824	35,824	
EDIFICIOS		350,057	350,057	
EQUIPOS DE OFICINA		23,243	23,243	28,016
MUEBLES Y ENSERES		13,645	13,425	11,852
VEHÍCULOS		35,705	35,705	1
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		51,161	29,257	112,462
ADECUACIONES E INSTALACIONES		0	0	441,396
OTROS ACTIVOS FIJOS		21,474	18,250	18,250
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-89,811	-54,385	-219,077
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>691,648</b>	<b>701,725</b>	<b>392,901</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
ACCIONES SYSCORE		700	700	700
PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL SYSCORE		4,463	7,726	7,962
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>5,163</b>	<b>8,426</b>	<b>8,662</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,627,235</b>	<b>2,683,875</b>	<b>5,732,092</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR	6	1,598,879	426,130	4,499,679
IMPUESTOS POR PAGAR	7	41,104	164,493	122,058
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES	8	117,222	289,660	104,569
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,757,206</b>	<b>880,282</b>	<b>4,726,306</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,757,206</b>	<b>880,282</b>	<b>4,726,306</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SOCIAL	9	400,000	400,000	400,000
RESERVA LEGAL	10	206,961	117,393	96,279
RESERVA DE CAPITAL		52,994	52,994	52,994
RESERVA POR VALUACION		283,785	285,577	
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		23,109	51,953	
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		797,438	0	245,379
UTILIDAD DEL EJERCICIO		105,742	895,677	211,133
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,870,029</b>	<b>1,803,593</b>	<b>1,005,786</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,627,235</b>	<b>2,683,875</b>	<b>5,732,092</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA**  
Estados de Resultados Integrales

(Expresados en dólares)

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2012	2011
<b>INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
	<b>11</b>	5,473,562	11,422,538
<b>VENTAS</b>			
(-) <b>COSTOS DE VENTAS</b>		4,653,945	9,161,266
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>819,617</b>	<b>2,261,272</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
(-) <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>12</b>		
GASTO DE VENTA		318,021	561,193
GASTOS ADMINISTRATIVOS		190,813	154,829
GASTOS GENERALES		276,773	384,163
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>785,607</b>	<b>1,100,185</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>34,010</b>	<b>1,161,087</b>
(+/-) <b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>	<b>13</b>		
INTERESES GANADOS		6,132	30,353
OTROS INGRESOS		122,831	195,518
INGRESOS POR REEMBOLSOS		26,896	40,112
GASTOS A SER REEMBOLSADOS		-26,896	-40,112
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		<b>128,963</b>	<b>225,871</b>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>			
<b>E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>162,973</b>	<b>1,386,958</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		24,446	208,044
(+) Gastos no deducibles		4,015	1,241
<b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA</b>		<b>142,542</b>	<b>1,180,155</b>
IMPUESTO A LA RENTA 23% (2012) - 24% (2011)		32,785	283,237
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>105,742</b>	<b>895,677</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPESEA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

DESCRIPCIÓN	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por valuación	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados NIIF	Total	Participaciones No Controladas	Patrimonio Total
	Saldo Inicial al 01 de enero 2011	400,000	96,280	52,994	0	456,512	0	1,005,786	0
Resultados integrales del año 2011					895,677		895,677		895,677
Transferencia a Reserva Legal		21,113			-21,113		0		0
Transferencia a Reserva por valuación y resultados acumulados NIIF				285,577	-435,399	51,953	-97,870		-97,870
<b>Saldo Final al 31 diciembre 2011</b>	<b>400,000</b>	<b>117,393</b>	<b>52,994</b>	<b>285,577</b>	<b>895,677</b>	<b>51,953</b>	<b>1,803,593</b>	<b>0</b>	<b>1,803,593</b>
Disminución Reserva Valuación				-1,791			-1,791		-1,791
Transferencia a Reserva Legal		89,568			-89,568		0		0
Provisión Jubilación Estudio Actuarial						-28,844	-28,844		-28,844
Resultados Integrales del año 2012					105,742		105,742		105,742
Provisión Desahucio Estudio Actuarial					-8,671		-8,671		-8,671
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>400,000</b>	<b>206,961</b>	<b>52,994</b>	<b>283,786</b>	<b>903,180</b>	<b>23,109</b>	<b>1,870,029</b>	<b>0</b>	<b>1,870,029</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en Dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
<b>1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	162,972	1,238,133
Depreciación de Activos Fijos	35,426	53,020
Cuentas por Cobrar	-1,433,653	390,982
Inventarios	-787,311	2,743,676
Pagos anticipados	18,780	372
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	1,291,035	-3,623,117
Pasivos Acumulados	-414,111	345,810
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-36,043	337,529
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	-32,785	-208,044
Ajuste por gasto participación trabajadores	-24,446	-134,412
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>-1,220,136</b>	<b>1,143,949</b>
<b>2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos Fijos (brutos al costo)	-25,349	-361,844
Disminución en Inversiones		236
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-25,349</b>	<b>-361,608</b>
<b>3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones por Pagar	0	-500,000
Disminución en utilidades retenidas	0	-435,399
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>-935,399</b>
<b>Aumento / Disminución Neto del Efectivo</b>	<b>-1,245,485</b>	<b>-153,058</b>
+ Saldo Inicial del Efectivo	1,371,831	1,524,889
<b>Saldo Final del Efectivo</b>	<b>126,346</b>	<b>1,371,831</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Compañía Anónima “COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA)”, fue constituida en el Ecuador el 04 de abril de 1978 y su actividad principal es la venta al por menor de computadoras y sus equipos periféricos.

**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 2012, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, revaluado 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 aprovisiona el 23%, para el impuesto a la renta de la compañía.

**Reserva 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.

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

## 2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, el resumen se descompone como sigue:

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Caja Chica	600
Banco Pichincha ( Cta.Ahorros)	947
Banco Del Pichincha	21,919
Banco Del Pacifico	24,681
Banco Produbanco	22,099
Depositos A Corto Plazo	56,100
<b>TOTAL...</b>	<b>126,346</b>

El depósito a plazo corresponde a la póliza N°261587735 en el Banco del Pacífico, cuyo plazo es desde el 16 de noviembre de 2012 hasta el 18 de noviembre de 2013 a una tasa de interés anual del 5.75% pagaderos al vencimiento.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo se descompone como sigue:

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Clientes	1,737,584
Provisión Cuentas Incobrables	-20,090
Prestamos A Empleados	23,930
Cuenta Corriente Filiales	164,716
Anticipos de Impuesto renta	47,214
Otros	20,431
<b>TOTAL...</b>	<b>1,973,785</b>

En la cuenta clientes las cifras más importantes se encuentran en los clientes Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones US \$ 1,178,806.90 y Ecuador Telecom S.A. US\$ 337,956.40.

La cuenta préstamos a empleados incluye un préstamo al empleado Byron Arroyo por el valor de US\$ 20,000.00

En cuenta corriente filial se encuentra registrado un préstamo por US \$ 160,000.00 a la compañía SAFIN S.A.

En la Provisión Cuentas Incobrables están incluidos US \$ 17,372.48 que afectó al gasto del periodo económico 2012.

#### 4. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo se descompone como sigue:

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Inventario De Mercadería	765,375
Inventario De Repuestos	64,918
<b>TOTAL...</b>	<b>830,293</b>

El inventario está compuesto por equipos de computación, infraestructuras para almacenamiento y procesamiento de datos y equipo periférico.

#### 5. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de Activos Fijos durante 2012, fue el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2012	2011
Terrenos Revaluó	250,350	250,350
Edificios Revaluó	35,824	35,824
Edificios	350,057	350,057
Equipos De Oficina	23,243	23,243
Muebles Y Enseres	13,645	13,425
Vehículos	35,705	35,705
Equipos De Computación	51,161	29,257
Otros Activos Fijos	21,474	18,250
Depreciación Acumulada	-89,811	-54,385
<b>TOTAL...</b>	<b>691,648</b>	<b>701,725</b>

La variación en equipos de computación se debe a la compra de algunos equipos de cómputo y licencias.

En la depreciación acumulada de 2012, están incluidos US \$ 33,634.00 que afectó a los gastos generales del ejercicio económico 2012.

Los porcentajes aplicados a la depreciación de los activos fijos fueron como sigue:

Equipo de computación	33.33%
Equipos de oficina	10.00%
Muebles y enseres de oficina	10.00%
Otros activos	10.00%
Vehículos	20.00%
Depreciación de revaluó de edificio	5.00%
Depreciación de adecuaciones e instalaciones 2012	5.00%

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, se descompone como sigue:

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Proveedores Locales	1,110,037
Proveedores Del Exterior	458,340
Anticipos De Cliente	30,267
Valores Por Pagar	235
<b>TOTAL...</b>	<b>1,598,879</b>

Los principales acreedores de la compañía son: Nexsys Del Ecuador US\$ 598.446,77, Avnet Technology Solutions US\$ 426.947,28 y del exterior Hewlett-Packard Company US\$ 357,848.00

## 7. IMPUESTOS POR PAGAR

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Ret. Fuente Impto. Renta	14,868
Retención Fuente Iva	2,494
Imptos. Renta Trabajadores	1,177
Impto. A La Renta Accionistas	22,565
<b>TOTAL...</b>	<b>41,104</b>

Las obligaciones con la administración tributaria son retenciones realizadas en el mes de diciembre y la diferencia del anticipo del impuesto a la renta que se genera al cierre del ejercicio fiscal.

## 8. PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

DESCRIPCIÓN	(DÓLARES)
Aporte Individual 9.35 less	3,681
Préstamos Quirografarios less	2,324
Aporte Patronal less	4,735
Décimo Tercero	3,243
Décimo Cuarto	4,902
Vacaciones	30,244
Fondo De Reserva	533
Participación Utilidades	24,446
Prov. Indemniz. Por Jubilación	32,907
Provisión Por Desahucio	10,207
<b>TOTAL...</b>	<b>117,222</b>

## 9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2012, el capital suscrito y pagado está constituido por cuatro mil acciones (4.000) ordinarias y nominativas de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 100.00).

## 10. RESERVAS

Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, 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.

## 11. INGRESOS OPERACIONALES

INGRESOS POR :	GUAYAQUIL	QUITO	TOTAL INGRESOS	% POR INGRESO
Ventas Mercadería	2,696,219	2,704,127	5,400,346	99%
Ventas Servicios	57,368	15,848	73,216	1%
	<b>2,753,587</b>	<b>2,719,975</b>	<b>5,473,562</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2012 los ingresos registrados por la compañía COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. (COMPSESA), se originan principalmente por las siguientes actividades:

- Venta de mercadería 99% que corresponde a ventas de equipos de computadoras y equipos periféricos.

## 12. GASTOS

Los gastos al 31 de diciembre de 2012 están compuestos como sigue:

GASTOS DE VENTAS	GUAYAQUIL	QUITO	TOTAL
Gastos de Personal	130,046	133,638	263,684
Gastos De Viajes	10,308	3,788	14,096
Provisión Cuentas Incobrables	15,970	1,402	17,372
Promoción Y Publicidad	250	0	250
Otros	6,676	15,943	22,619
<b>TOTALES...</b>	<b>163,250</b>	<b>154,771</b>	<b>318,021</b>

Pasan... (GASTOS)

Vienen... (GASTOS)

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>GUAYAQUIL</b>	<b>QUITO</b>	<b>TOTAL</b>
Gastos de Personal	53,931	23,559	77,490
Honorarios Personas Naturales		2,588	2,588
Servicios De Terceros	21,821	26,215	48,036
Mantenimiento Y Reparaciones	3,519	12,343	15,862
Agua, Luz Y Telecomunicaciones	1,057	7,926	8,983
Otros	11,005	26,849	37,854
<b>TOTALES...</b>	<b>91,333</b>	<b>99,480</b>	<b>190,813</b>

<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>(DOLARES)</b>
Gastos de Personal	42,858
Agua, Luz Y Telecomunicaciones	18,264
Honorarios Personas Naturales	73,615
Auditora Y Asesoría Tributaria	3,300
Depreciación De Activos Fijos	33,634
Amortizaciones	21,733
Impuesto Salida De Divisas	53,619
Otros	29,750
<b>TOTAL...</b>	<b>276,773</b>

Todos los gastos registrados en la contabilidad corresponden al giro del negocio

### **13. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2012 los ingresos no operacionales están compuesto por:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>(DÓLARES)</b>
Intereses Ganados	6,132
Otros Ingresos	122,831
<b>TOTAL...</b>	<b>128,963</b>

En el rubro otros ingresos se encuentran contabilizados descuentos obtenidos por pronto pago de facturas al proveedor Hewlett Packard Company

#### 14. 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	5,629,421
(-) Costos y Gastos	5,466,449
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	162,972
(-) Participación de trabajadores 15%	24,446
(+) Gastos no deducibles	4,015
(-) Rentas exentas	0
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	0
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	142,542
Impuesto a la renta de la compañía 23%	32,785

#### 15. 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
2011	05.4
2012	04.2

## **16. 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.