

**ING. LUIS RUIZ ROMERO**

AUDITORIAS Y ASESORIAS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**COMPESA**

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

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**



# **ING. LUIS RUIZ ROMERO**

## **AUDITORIAS Y ASESORIAS**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de la Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPESA).**

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPESA), al 31 de Diciembre de 2004 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." (COMPESA) al 31 de diciembre de 2004, 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, 31 Marzo 2005



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>ACTIVO</b>	<b>( Dólares )</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>227.028</b>
Caja	600
Bancos	226.428
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>551.097</b>
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	419.797
Reclamos Tributarios	80.789
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta	38.879
Crédito Tributario Iva	11.632
<b>INVENTARIOS</b>	<b>695.249</b>
Producción terminada	695.249
Importaciones en tránsito	0
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>5.675</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1.479.049</u></b>
<b>INVERSIONES (Nota 3)</b>	<b>57.803</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4)</b>	<b>19.238</b>
Muebles y Equipos de oficina	8.367
Vehículos	1
Equipos de Computación	32.275
Total	40.643
Menos: Depreciación Acumulada	-21.405
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1.556.090</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

( Dólares )

**CUENTAS POR PAGAR**

**655.150**

Proveedores (Nota 5)

579.959

Varias Cuentas por Pagar

43.773

Provisiones Acumulados

31.418

**PASIVO CORRIENTE**

**655.150**

**PATRIMONIO**

**900.940**

Capital suscrito (Nota 6)

400.000

Reserva Legal (Nota 7)

28.846

Utilidades Retenidas

449.568

Resultados del Ejercicio

22.526

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**1.556.090**

Ver notas a los Estados Financieros



**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

( Dólares )

<b>INGRESOS</b>		<b>4.680.353</b>
Ventas	4.676.074	
Otros	4.279	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>3.852.287</b>
Costo de ventas	3.852.287	
<b>Utilidad marginal</b>		<b>828.066</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>165.180</b>
Gastos de Administración	165.180	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<b>619.415</b>
Gastos de ventas	619.415	
<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>4.686</b>
<b>OTROS NO OPERACIONALES</b>		<b>1.780</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>37.005</b>
<b>MENOS :</b>		<b>14.479</b>
Participación de trabajadores	5.551	
Impuesto a la renta de la compañía	8.928	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>22.526</b>

Ver notas a los Estados Financieros

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2004	Resultado del ejercicio económico	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2004
Capital Suscrito	400.000	0	0	0	400.000
Reserva Legal	24.756	0	4.089	1	28.846
Reserva de capital	0	0	0	0	0
Resultados Años Anteriores	453.657	0	-4.089	0	449.568
Resultados del Ejercicio Económico	0	22.526	0	0	22.526
<b>T O T A L</b>	<b>878.413</b>	<b>22.526</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>900.940</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
al 31 de Diciembre del 2004

<b>METODO INDIRECTO</b>	<b>(Dólares)</b>
<b><u>Actividades de operación</u></b>	
Resultado neto del ejercicio económico	22.526
<b><u>Cargos que no representan desembolsos de efectivo:</u></b>	<b>4.686</b>
Depreciación	4.686
<b><u>Cambios en Activos y Pasivos:</u></b>	<b>123.584</b>
Disminución en documentos y cuentas por cobrar	678.180
Aumento en inventarios	-365.649
Aumento gastos pagados por anticipado	-735
Disminución en documentos y cuentas por pagar	-188.212
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>150.796</u></b>
<b><u>Actividades de inversión</u></b>	<b>-13.541</b>
Aumento neto de activos fijos	-13.241
Aumento en Inversiones	-300
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>-13.541</u></b>
<b><u>Actividades de financiamiento</u></b>	<b>1</b>
Aumento en reserva legal	1
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b><u>1</u></b>
<b>Aumento neto de efectivo durante el año 2004</b>	<b>137.256</b>
<b>Efectivo en caja y bancos al inicio del año</b>	<b>89.772</b>
<b>Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2004</b>	<b><u>227.028</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Compañía Anónima "COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A." (COMPESA), 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 2004, 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 provisión el 25%, para el impuesto a la renta de la compañía.

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

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2004, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Clientes	356,200
Otros Deudores	83,334
Provisión Cuentas Incobrables	( 19,737)
<b>TOTAL</b>	<b>419,797</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 2004, se descomponen como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>(Dólares)</b>
Safin S.A.	15.963
Securis S.A.	140
Compuhelp S.A.	36.000
Servicios Administrativos S.A.	2.500
Profeinfor S.A.	2.500
Syscore Cia. Ltda..	700
<b>TOTAL</b>	<b>57.803</b>

### **4. ACTIVOS FIJOS.**

El movimiento de Activos Fijos durante 2004, fue el siguiente:

<b>Descripción</b>		
Saldo neto al Inicio del año	US \$	10,683
Adquisiciones	US \$	13,241
Depreciación Anual	US \$	( 4,686)
Saldo al final del año	US \$	19,238

**5. PROVEEDORES**  
Al 31 de diciembre de 2004, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Locales	119,654
Exterior	460,305
<b>TOTAL</b>	<b>579,959</b>

**6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del año 2004, 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 perdidas.

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. SITUACION TRIBUTARIA**

Se encuentran en revisión por parte de las autoridades tributarias, los ejercicios económicos del 2001, 2002 y 2003.

## **9. 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:

<b>Descripción</b>	<b>Valor</b>
Ingresos	4,680,353
( - ) Costos y Gastos	4,643,348
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	37,005
(-) Participación de trabajadores 15%	5,551
(+) Gastos no deducibles	4,258
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	35,712
<b>Impuesto a la renta de la compañía 25%</b>	<b>8,928</b>

## **10. 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
2000	91.0
2001	22.4
2002	09.4
2003	06.1
2004	01.9

## **11. 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.