

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1988. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 2.103.660 dividido en 210.366 acciones con un valor nominal de US\$ 10,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la importación, adquisición, comercialización, arriendo, compra y venta de computadores y equipos de oficina y de repuestos, implementos, programas y todo tipo de accesorios relacionados con el campo de la computación y con la dotación de equipos y enseres de oficina. Brinda servicios profesionales y soporte técnico especializado en tecnología informática y telecomunicaciones. Implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones, sistemas ERP (Enterprise Resource Planing), y CRM (Customer Relationship Manager), soluciones de facturación y realiza más actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar productos y servicios de los principales fabricantes a nivel mundial de hardware y software existentes en el mercado. En el Ecuador ha dispuesto sucursales en Guayaquil, Cuenca y Ambato, con el fin de atender de mejor forma los requerimientos de sus clientes. En Quito opera la casa matriz en donde se generan las mayores transacciones comerciales y administrativas.

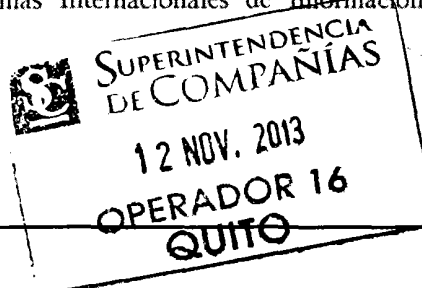
Los principales fabricantes de los bienes y servicios que la compañía comercializa son los siguientes:

- Hewlett Packard (HP)
- Cisco Systems
- Microsoft
- SAP
- Xerox
- F5

Además, la compañía comercializa dentro de su catálogo de productos, otras marcas que no están listadas por no ser representativas dentro de la composición de ingresos.

2. BASES DE PREPARACIÓN

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.



A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., es un empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos y costos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo..

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ **Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 240 días como incobrables al 100%.

➤ **Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada periodo anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Mobiliario, enseres y equipo	2 – 20 años, valor residual estimado equivalente al 10% de su costo histórico.
Vehículos	2 – 5 años, valor residual estimado equivalente al 30% de su costo histórico.

Elementos de terrenos y edificios

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

Superávit de revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

La compañía medirá el efecto de la depreciación de los activos revaluados para transferir a resultados acumulados la proporción correspondiente de la reserva por revaluación.

➤ Activos financieros

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras y Obligaciones emitidas**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ventas de bienes

La compañía comercializa una amplia gama de productos electrónicos y de telecomunicaciones. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Ingresos por servicios

La Compañía implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones y realiza actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas; así como, servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de equipo y consultoría técnica especializada. Para la venta de estos servicios, los ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2012 está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

4. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados Financieros Separados	Sustituye a la NIC 27 "Estados Financieros Consolidados Separados"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Deroega a la NIC 28 "Inversiones en asociadas"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

** Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

** Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe constantemente financiamiento de su accionista que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

** Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración.

** Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012	2011
Total pasivos	19.958.632	14.745.035
Menos: efectivo	(623.682)	(349.565)
Deuda neta	19.334.950	14.395.470
Total Patrimonio	2.655.739	2.292.825
Índice deuda – patrimonio ajustado	7.25	6.28

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Efectivo	5,800	2,995
Bancos	617,882	346,570
Total	623,682	349,565

7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están compuestas por:

	2012	2011
Cartera comercial (1)	12,044,868	7,414,768
Anticipo a proveedores	71,671	1,131,167
Total	12,116,539	8,545,935

(1) La cartera comercial al 31 de diciembre del 2012 está conformada principalmente por:

	2012
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	1,906,963
Petroamazonas EP	1,874,306
EP Petroecuador	1,470,958
Corporación Eléctrica del Ecuador	
Celec EP	925,585
Telconet S.A	584,565
Conecel	363,468
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	350,904
Consorcio Cibercall DOS	347,170
Nestlé Ecuador S.A.	246,884
Orecel S.A	193,471
Continental Tire Andina S.A	182,951
Sika Ecuatoriana	171,406

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012
Huawei Technologies Cia. Ltda.	160,888
Municipio de Guayaquil	152,184
Arca Ecuador S.A	147,287
Banco del Pacifico	129,212
Empresa Pública Metropolitana de Desarrollo Urbano de Quito	122,452
Septeico S.A.	113,407
Consortio Coronel Asociados	103,188
Elasto S.A.	102,937
Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda.	102,080
Compuimagen	81,517
Otras Cuentas Menores	2,211,085
Total	12,044,868

Al 31 de diciembre del 2011 la cartera comercial la conformaban los siguientes clientes:

	2011
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	1,071,757
Municipio de Guayaquil	747,984
York International	727,014
Conecel	614,886
Ecuadortelem S.A.	402,821
Nestlé del Ecuador S.A.	398,783
Telconet S.A.	292,529
Ministerio del Interior	272,736
Septeico S.A.	240,764
Difare S.A.	192,783
Sika Ecuatoriana	175,743
Otros clientes menores	2,276,968
Total	7,414,768

Provisión Incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2012y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio	(114,912)	(40,196)
Baja de clientes	38,026	6,273
Provisión del año		(80,989)
Saldo al final	(76,887)	(114,912)

8. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Andibosques y Carbono C.A.	860,615	607,308
Centrotecni S.A.	37,848	37,848
MQA-DOS Soluciones Empresariales S.A.	57,860	33,825
Consortio Cibercall DOS		21,972
Consortio Context.Compuequip	76,701	76,701
One Life	24,340	
Green Technology	1,085	
	1,058,449	777,654

Los movimientos de saldos entre compañías relacionadas consisten básicamente en préstamos para cubrir actividades operativas, los mismos que no generan intereses y también transacciones originadas en el giro comercial de cada una de las compañías.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Crédito tributario de impuesto a la renta	211,551	65,389
Préstamos de empleados	88,535	97,765
Pagos anticipados	183,512	162,548
Otras cuentas por cobrar	1,163,247	1,046,225
Total	1,646,845	1,371,927

10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presentan a continuación:

	2012	2011
Mercadería disponible (1)	4,573,412	3,664,547
Importaciones en tránsito	391,602	444,809
Total	4,965,014	4,109,356

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de mercaderías incluye los costos por desarrollo de un proyecto contratado por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones por US\$ 1,204,328 considerados como inventario en proceso ya que aún no se termina ninguna de las fases para el reconocimiento de los ingresos.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios

El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios durante el periodo 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio	(113,052)	(45,215)
Baja de inventario	90,355	34,645
Provisión del año		(102,482)
Saldo al final	(22,697)	(113,052)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los periodos 2012 y 2011 es el siguiente:

2012

Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Revaluación	Ventas	Saldo al final
Terrenos	187,467		68,373		255,840
Edificios	313,489	74,199	(83,227)		304,461
Muebles y Enseres	37,080	63,510			100,590
Equipos de computación	674,863	375,117			1,049,980
Vehículos	393,734	46,289		(82,867)	357,156
Total Costo	1,606,633	559,115	(14,854)	(82,867)	2,068,027
(-) Depreciación acumulada	(396,608)	(274,455)	42,043	42,438	(586,582)
Total	1,210,025	284,660	27,189	(40,429)	1,481,445

2011

Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Revaluación	Bajas y reclasificaciones	Ventas	Saldo al final
Terrenos	213,350		(25,883)			187,467
Edificios	262,346		51,143			313,489
Muebles y Enseres	37,539			(459)		37,080
Equipos de computación	436,147	238,257		459		674,863
Vehículos	385,827	71,438			(63,531)	393,734
Soporte técnico	76,702			(76,702)		
Total Costo	1,411,911	309,695	25,260	(76,702)	(63,531)	1,606,633
(-) Depreciación acumulada	(238,447)	(144,269)		(51,616)	37,724	(396,608)
Total	1,173,464	165,426	25,260	(128,318)	(25,807)	1,210,025

Durante la implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), se realizó una revaluación de los activos de la Compañía de acuerdo a su valor de mercado, valores que fueron tomados como costos atribuidos bajo la excepción que presenta la NIIF 1. Adicionalmente se realizó una evaluación sobre los valores residuales de las cuentas de activos fijos, resultando en un cambio de la estimación de las mismas tal como se detalla a continuación:

Edificios: De acuerdo al valor determinado por un perito evaluador calificado.

Mobiliario, enseres y equipos: 10% del costo histórico

Vehículos: 30% del costo histórico

Antes de adoptar e implementar por primera vez NIIF no se establecía un valor residual para las cuentas mencionadas.

12. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía mantiene inversiones en compañías que se presentan a continuación:

	%	2012	2011
Centrotecni S.A.	40%	320	320
Andibosques y Carbono C.A.	Aporte	115,413	115,413
Total		115,733	115,733

Las inversiones han sido medidas por su valor patrimonial; sin embargo no se han realizado ajustes al valor de las inversiones ya que no se han presentado variaciones importantes que puedan afectar los resultados de la Compañía.

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 el aporte en Andibosques y Carbono no está capitalizado; sin embargo se encuentra registrado en los estados financieros de esta entidad como un aporte a futuras capitalizaciones que será formalizado durante el año 2013.

13. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Los valores que se han registrado en este grupo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Compuimagen Corp K2 S.A.(1)	136,010	180,000
Aportes a Futuras Inversiones (2)	455,903	495,394
Total	591,913	675,394

- (1) Los saldos de esta cuenta corresponden a un crédito concedido a **COMPUIMAGEN CORP K2 S.A.**, por US\$ 180.000 (Ciento ochenta mil con 00/100) con un plazo de 36 meses y que devenga intereses a una tasa del 12% anual.

- (2) La Compañía está aportando equipos de computación para la constitución de una nueva sociedad que construirá dos DATA CENTER ubicados en las ciudades de Quito y Guayaquil respectivamente para ofrecer servicios de renta de espacio físico e infraestructura y software a sus clientes.

14. PRESTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones que se mantienen con instituciones financieras a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012		2011	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Corporación CFC			11,209	
Banco COFIEC (1)	124,066		368,601	5,946
Produbanco (2)	311,515	2,080	484,285	60,226
Cisco capital (3)	218,442	15,778	730,089	108,141
Banco del Pichincha (4)	31,016	16,653	152,441	
Otros		44,000		50,000
Total	700,817	62,733	1,746,625	224,313

El detalle de las principales obligaciones vigentes en el periodo con instituciones financieras es el siguiente:

(1) COFIEC

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto Plazo
PMEH-3863	100,000	9.76%	30/01/2013	5,946
PMEH-3939	150,000	9.76%	03/08/2013	69,372
PMEH-3970	150,000	9.76%	22/10/2013	48,748
Total				124,066

(2) PRODUBANCO

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
CAR10100100385000	22,500	11.24%	06/09/2013	6,351	
CAR10100101993000	21,300	11.24%	27/09/2013	6,653	
CAR10100111268000	80,000	11.24%	29/11/2013	29,697	
CAR10100115184000	20,000	9.34%	30/12/2013	7,265	638
CAR10100120498000	22,700	10.12%	07/02/2014	8,180	1,442
CAR10100171793000	200,000	11.23%	04/10/2013	115,321	
CAR10100199016000	150,000	9.76%	14/11/2013	138,048	
Total			Total	311,515	2,080

(3) CISCO CAPITAL

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
COMLAF2LT1	59,810	7.57%	19/06/2014	29,902	15,778
COMLAF2LT2	105,940	9.69%	20/09/2013	80,398	
LTPN001-C (a)	20,313	7.79%	03/06/2013	5,374	
LTPN001-C (a)	21,554	7.91%	02/04/2013	5,708	
LTPN001-C (a)	367,402	7.61%	10/01/2013	97,059	
Total				218,442	15,778

- (a) Corresponden a términos de pago extendidos en la compra hardware, software y servicios CISCO para la implementación de varios proyectos entre los que constan Municipio de Guayaquil y Nuevo Aeropuerto de Quito; adicionalmente, se han adquirido equipos que se encuentran instalados en las oficinas de la compañía a nivel nacional y que sirven para la exhibición de los productos a los clientes.

El plazo de estas operaciones es de dos años contados a partir de la entrega por parte del proveedor.

(4) BANCO DEL PICHINCHA

Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
1382941-00	60,000	11.90%	18/04/2013	20,748	
1392997-00	15,047	11.90%	24/04/2015	4,768	7,734
1392998-00	17,355	11.90%	24/04/2015	5,500	8,919
Total				31,016	16,653

15. OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía ha emitido obligaciones que se encuentran registradas en el Mercado de Valores del Ecuador, de acuerdo al siguiente detalle:

	2012	2011
Obligaciones emitidas a corto plazo		
Primera Emisión (11/06/2010)	625,000	618,126
Segunda Emisión (09/08/2011)	625,000	625,000
Tercera Emisión (04/09/2012)	290,667	
Total	1,540,667	1,243,126
Obligaciones emitidas a largo plazo		
Primera Emisión (11/06/2010)	461,250	1,086,250
Segunda Emisión (09/08/2011)	1,093,750	1,718,750
Tercera Emisión (04/09/2012)	1,179,333	
Total	2,734,333	2,805,000
Total en obligaciones emitidas	4,275,000	4,048,126

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012	2011
Saldos de las Obligaciones emitidas		
Primera Emisión (11/06/2010)	1,086,250	1,704,376
Segunda Emisión (09/08/2011)	1,718,750	2,343,750
Segunda Emisión (04/09/2012)	1,470,000	
Total	4,275,000	4,048,126

Primera Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. Q.IMV.10.2352 de fecha 11 de junio del 2010 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la primera emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

Primera Emisión de Obligaciones	Características
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20.000 c/u.; con 16 cupones de capital e intereses de US\$ 1.250
Tasa:	Clase C: Fija 8% Clase P: Variable TPR del BCE + 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:	General
Plazo:	1.440 días
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	"AA"
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

Los costos que se han disminuido del valor colocado por conceptos de comisiones y descuentos concedidos para colocación han generado un valor de US\$ 126.700 que se han reconocido como parte del activo y se van registrando en el costo financiero a través del método del costo amortizado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el valor por amortizar es de US\$ 55,051 y US\$ 86,726 respectivamente.

El movimiento de capital e intereses pagados en esta primera emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012		2011	
	Capital	Intereses	Capital	Intereses
Valores Pagados	1,413,750	329,593	795,625	216,107
Valores por pagar	1,086,250	84,128	1,704,375	197,614
Total	2,500,000	413,721	2,500,000	413,721

Segunda Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. Q.IMV.2011.3516 de fecha 9 de agosto del 2011 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la segunda emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

Segunda Emisión de Obligaciones	Características
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20.000 c/u.; con 16 cupones de capital e intereses de US\$ 1.250
Tasa:	Clase P: Fija 8% Clase W: Variable TPR del BCE + 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:	General
Plazo:	1.440 días
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	"AA"
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

Los costos que se han disminuido del valor colocado por conceptos de comisiones y descuentos concedidos para colocación han generado un valor de US\$ 76,795 que se han reconocido como parte del activo y se van registrando en el costo financiero a través del método del costo amortizado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el valor por amortizar es de US\$ 52,797 y US\$ 71,996 respectivamente.

El movimiento de capital e intereses pagados en esta segunda emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012		2011	
	Capital	Intereses	Capital	Intereses
Valores Pagados	781,250	218,750	156,250	50,000
Valores por pagar	1,718,750	206,250	2,343,750	375,000
Total	2,500,000	425,000	2,500,000	425,000

Tercera Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. Q.IMV.2012.5167 de fecha 4 de octubre del 2012 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la tercera emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

Tercera Emisión de Obligaciones	Características
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20.000 c/u.
Clase de emisión A:	20 cupones; el capital e interés se pagarán a 90 días. Cada Cupón de capital es de US\$ 1.000. El plazo es de 1.800 días.
Clase de emisión B:	24 cupones; el capital e interés se pagarán a 90 días. 23 cupones de US\$ 833,33 y 1 cupón de US\$ 833,41. El plazo es de 2.160 días.
Tasa:	Fija 8%
Garantía:	General
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	"AA"
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

Los costos que se han disminuido del valor colocado por conceptos de comisiones y descuentos concedidos para colocación han generado un valor de US\$ 68,701 que se han reconocido como parte del activo y se van registrando en el costo financiero a través del método del costo amortizado. Al 31 de diciembre del 2012 el valor por amortizar es de US\$ 68,701.

El movimiento de capital e intereses pagados en esta segunda emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	
	Capital	Intereses
Valores por pagar	1,470,000	312,700
Total	1,470,000	312,700

Política de Endeudamiento

Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía reunida el 23 de junio del 2011, se determinó que mientras esté vigente la presente Emisión de Obligaciones, la compañía limitará su endeudamiento de tal manera que no comprometa la relación de Activos establecida en el Artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias; en defensa de los Obligacionistas. Adicionalmente, según lo dispone el literal f) del Artículo 164 de la Ley de Mercado de Valores, se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento equivalente hasta 2,50 veces la razón Deuda financiera/Patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los niveles de endeudamiento son los siguientes:

	2012	2011
Deuda Financiera	5,038,550	5,613,429
(/) Patrimonio	2,655,739	2,292,824
Nivel de endeudamiento	1,89	2,44

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no consideró como parte de su deuda financiera a las operaciones de crédito con Produbanco mencionadas en la nota 14 numeral 2 por tratarse de un financiamiento de proveedor a través de una institución financiera.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Proveedores locales (1)	4,875,180	3,377,649
Proveedores del exterior (2)	1,942,449	1,963,056
Total	6,817,629	5,340,705

Los principales proveedores de cada grupo son:

(1) Proveedores Locales

	2012	2011
Electrónica Siglo XXI Electrosiglo S.A.	1,001,993	297,140
Hewlett Packard del Ecuador Cia. Ltda.	654,760	682,205
Inacorp S.A. del Ecuador	272,442	149,187
Intcomex del Ecuador S.A.	1,082,615	1,026,795
Megamicro	545,032	446,968

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2012	2011
MQA DOS Soluciones Empresariales	303,811	-
Tata Solution Center S.A.	192,157	494,084
Adistech	183,747	-
Otros	638,623	281,270
Total	4,875,180	3,377,649

(2) Proveedores del Exterior

	2012	2011
Hewlett Packard C. Houston	237,011	591,747
Cisco Iron Port Systems	0	57,032
Ingram Micro	365,709	164,653
Kreiser Handels Gmbh	442	131,121
Microsoft Corporation	552,325	536,681
MQA Bussiness Consultants S.A.		338,080
Tech Data Corporation	750,758	26,111
Otros	36,647	117,631
Total	1,942,449	1,963,056

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Obligaciones con el IESS	91,214	73,588
Beneficios sociales	31,483	43,748
15% de participación trabajadores	101,702	149,250
Total	224,399	266,586

18. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
IVA por pagar	1,987,422	516,876
Retenciones por pagar	1,177,851	438,386
Total	3,165,273	955,262

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones que se presentan como otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Anticipos de clientes (1)	1,213,219	927,720
Otras (2)	2,924,607	775,556
Total	4,137,826	1,703,276

(1) El detalle de los anticipos de clientes que se han recibido al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a:

	2012
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	879,213
Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos	157,881
Cuerpo de Bomberos del Distrito Metropolitano de Quito	67,199
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo	65,864
Santillana S.A.	25,000
Universidad Nacional de Chimborazo	17,150
Otros menores	912
Total	1,213,219

	2011
Universidad Nacional de Chimborazo	437,466
Consejo de la Judicatura	337,825
Municipio de Quito	93,000
Gobierno Descentralizado de Loja	21,577
Superintendencia de Telecomunicaciones	18,203
Cooperativa JEP	12,473
Otros menores	7,176
Total	927,720

(2) El detalle de Acreedores Varios al 31 de diciembre del 2012;

	2012
Microsoft Corp (a)	780,900
Hewlett Packard (a)	50,663
Ingram Micro (a)	213,477
Microsoft Corp (a)	199,800
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP (b)	1,679,767
TOTAL	2,924,607

(a) Estos valores corresponden a mercaderías entregadas durante el año 2012 que serán facturadas por los proveedores en el 2013; por lo tanto la compañía efectuó la provisión detallada del costo de los productos por proveedor para efectuar una adecuada revelación del costo de ventas.

- Microsoft Corp.; corresponde a licenciamiento de software entregado y facturado a favor del Municipio de Quito y Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC.
- Hewlett Packard; corresponde a equipos entregados a favor de la Empresa Nacional Minera ENAMI EP.
- Ingram Micro; corresponde a equipo de comunicaciones CISCO entregado a favor de Petroecuador EP.

(b) Corresponden a valores facturados sobre los cuales no se han entregado los productos y servicios relativos a estas ventas. El ingreso se reconoce en enero del 2013 junto con la entrega de mercadería y el reconocimiento del costo correspondiente.

20. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$ 574,955 y 460,142 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2011	338,873	121,269
Saldo año 2011	338,873	
Costo Laboral por servicios actuales	62,443	16,076
Costo financiero	23,721	8,489
Pérdida actuarial reconocida en Obligaciones por Beneficios Definidos	10,199	3,429
Efecto de reducciones y liquidaciones de anticipadas	(9,544)	
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	425,692	149,263

21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Con fecha 19 de diciembre del año 2012 se inscribe en el Registro Mercantil la escritura de aumento de capital de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, con el cual se incrementa a US\$ 2,103,660 el capital social. El aumento se realiza con los resultados del ejercicio económico 2011 por US\$ 466.130

El capital social al 31 de diciembre del 2012 se encuentra conformado por:

	Capital	No. Acciones	%
Carlos Enrique Pinos Hernández	2,083,182	208,318	99,03%
José Luis Pinos Vargas	20,478	2,048	0,97%
Total	2,103,660	210,366	100,00%

Con fecha 17 de octubre del año 2011 se inscribe en el Registro Mercantil la escritura de aumento de capital de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, con el cual se incrementa a US\$ 1,627,530 el capital social. El aumento se realiza con los resultados del ejercicio anterior por US\$ 422.554 y con el uso de la reserva legal por US\$ 9,336.

El capital social al 31 de diciembre del 2011 se encuentra conformado por:

	Capital	No. Acciones	%
Carlos Enrique Pinos Hernández	1,611,670	161,167	99,03%
José Luis Pinos Vargas	15,860	1,586	0,97%
Total	1,627,530	162,753	100,00%

Con este incremento la compañía justifica la obligación de aumentar el capital por acogerse al pago del 15% de impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reinversión se realizó en la adquisición de equipo tecnológico para las operaciones de renta de equipos.

Reserva por Revaluación

La compañía ha adoptado como política para los elementos de terrenos y edificios, la aplicación del modelo de revaluación; por lo tanto, en el periodo 2012 y 2011 realizó la tasación de este grupo considerando que existen evidencias de un mayor valor en el precio de estos inmuebles. El efecto en el patrimonio y en otros resultados integrales para esos años es de US\$ 27,189 y US\$ 25.260 respectivamente.

22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados durante los periodo 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Venta de hardware	27,701,090	21,542,242
Venta de software	6,076,993	3,611,129
Venta de servicios	7,549,833	7,859,666
Renta de equipos	305,103	342,379
Ingresos por comisiones	453,044	675,239
Total	42,086,063	34,030,655

Los ingresos por servicios han sido registrados basándose en el principio del devengado y bajo el método de avance de obra, es decir que fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

23. COSTOS

Los costos para poder poner los productos y servicios en el mercado durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Costo de hardware	23,839,108	18,255,164
Costo de software	5,172,575	3,559,824
Costo de servicios	2,472,135	3,715,553
Costo de equipos	257,957	181,864
Impuesto a la salida de divisas (a)	457,660	184,298
Total	32,199,435	25,896,703

- (a) De acuerdo con lo establecido en la NIC 2 de Inventarios, los costos incurridos por pago de impuestos que no constituyen crédito tributario son atribuibles al costo de los productos.

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Gastos de personal	610,609	613,401
Otros gastos de personal	287,520	265,714
Servicios utilizados	1,368,427	1,038,765
Suministros y materiales	61,232	45,401
Computo	93,246	82,583
Contribuciones	35,023	24,598
Reparación y mantenimiento	217,086	72,795
Total	2,673,143	2,143,257

25. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Remuneraciones fijas	2,514,178	1,734,487
Remuneraciones variables	515,781	397,641
Otros gastos de personal	721,606	668,645
Gastos de gestión	1,885,031	1,299,468
Total	5,636,596	4,100,241

26. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Intereses generados en operaciones con instituciones financieras locales	175,091	141,428
Intereses generados en operaciones con instituciones financieras del exterior	13,606	15,830
Intereses generados por Obligaciones Emitidas	354,638	227,792
Descuentos por pronto pago		70,205
Gasto financiero en provisión de jubilación	32,210	20,824
Total	575,545	476,079

27. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2012 se calcula sobre la base del 23% de las utilidades tributarias. En el 2011 la tarifa fue de 24%. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el periodo 2012 y la declarada en el periodo 2011 son las siguientes:

	2012	2011
= Utilidad Contable	678,008	995,001
(-) 15% Participación trabajadores	101,701	149,250
(-) Ingresos exentos		46,756
(-) Deducciones especiales	264,824	165,090
(+) Gastos no deducibles	273,349	685,707
(=) Utilidad gravable	584,832	1,319,612
Base Imponible 23% y 24%	584,832	1,319,612
(=) Impuesto causado	134,511	316,707
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	240,582	
(=) Impuesto a la renta determinado	240,582	316,707
(-) Retención en la fuente	(390,483)	(327,415)
(=) Crédito Tributario	<u>(149,901)</u>	<u>(10,708)</u>

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2012.

28. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene las siguientes partidas temporarias como Activo por Impuestos Diferidos:

Cuentas	Grupo	Base Contable	Base Tributaria	Diferencia temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Provisión de cuentas incobrables	Activo	114,912	36,577	78,335	18,880	AID
Jubilación Patronal	Pasivo	460,142	170,917	289,225	69,415	AID
Total					88,215	AID

29. GARANTÍAS POR OBLIGACIONES ASUMIDAS

El detalle de las Garantías Asignadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Institución	Tipo de Garantía
Emisión de obligaciones	Garantía general sobre activos libres de gravámenes
Produbanco	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas Prenda de vehículos
COFIEC	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas Hipoteca de edificio y terreno
Banco del Pichincha	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas
Unifinsa	Prenda de vehículos
Corporación CFC	Prenda de vehículo
Banco Internacional	Prenda industrial abierta sobre inventario de la compañía

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 22 de febrero del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

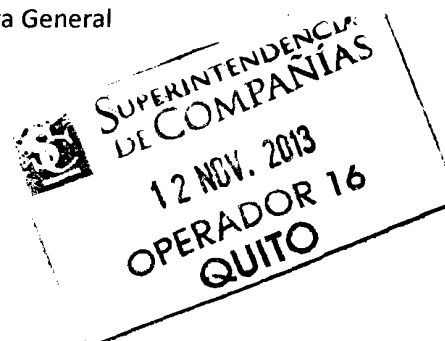
Atentamente



Ing. Carlos Pinos
Gerente General



Katuska Avellán
Contadora General





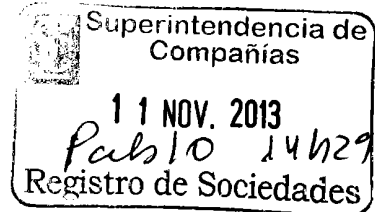
54755

Abg. Santiago Herrera Mora
Abg. Esteban Rodríguez Guevara
Abg. Juan Carlos Salvador Cadena

Lcdo. Carlos A. Reyes Jácome
Abg. Iván Ignacio Morales Miño
Abg. Miguel Angel Luzuriaga Fernández

Quito DM, 11 de noviembre de 2013

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-



**Ref. Certificado Cumplimiento e Obligaciones & Balance Certificado –
Computadores y Equipos COMPUEQUIP DOS S.A.**

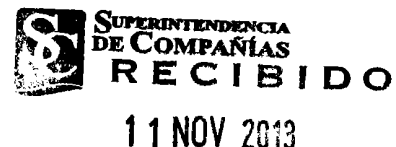
De mi consideración:

Abg. Santiago Herrera Mora, en mi calidad de Procurador Judicial de la compañía **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, en relación a la obtención del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones y Balances certificados de la empresa, adjunto a la presente carta me permito adjuntar los siguientes documentos:

1. Original de las Notas a los Estados Financieros – Políticas Contables de la compañía COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., debidamente suscritas por el representante legal y contador de la compañía.
2. Copia del Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., a través de la cual se aprueba los estados financieros de la empresa así como los informes de Administración y Auditoría Externa.

Atentamente


Abg. Santiago Herrera Mora
CC. 171676295-8
Procurador Judicial
COMPUEQUIP DOS S.A.



.....
L. Bernarda Rueda O.
C.A.U. - QUITO