

# **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**2014**

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**COMPESA**

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

**Por el ejercicio económico terminado el:  
31 de diciembre de 2014**

**CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera Clasificado  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Señores Accionistas de la COMPAÑÍA 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 2014 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 2014, 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, 20 de marzo del 2015

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA**  
**Estado de Situación Financiera Clasificado**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresados en dólares)**

	NOTAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA BANCOS	2	382,972	191,301
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	894,908	898,608
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	3	(7,413)	(20,090)
INVENTARIO	4	217,039	485,001
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,487,507</b>	<b>1,554,820</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	5		
TERRENOS REVALUO		250,350	250,350
EDIFICIOS REVALUO		35,824	35,824
EDIFICIOS		510,056	510,057
EQUIPOS DE OFICINA		23,243	23,243
MUEBLES Y ENSERES		13,645	13,645
VEHÍCULOS		61,411	35,705
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		92,303	82,399
OTROS ACTIVOS FIJOS		21,474	21,474
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(192,936)	(137,648)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>815,370</b>	<b>835,048</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
DEPOSITOS A LARGO PLAZO		56,100	-
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>56,100</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,358,977</b>	<b>2,389,868</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR	6	416,459	366,172
IMPUESTOS POR PAGAR	7	44,831	32,633
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES	8	52,460	68,256
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>513,750</b>	<b>467,061</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
	9		
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		6,200	3,275
JUBILACIÓN PATRONAL		29,535	19,886
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>35,735</b>	<b>23,161</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>549,485</b>	<b>490,222</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
CAPITAL SOCIAL	10	400,000	400,000
RESERVA LEGAL	11	206,961	206,961
RESERVA DE CAPITAL		52,994	52,994
RESERVA POR VALUACION		280,203	281,994
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		23,109	23,109
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	12	830,921	903,180
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12	15,304	31,408
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,809,491</b>	<b>1,899,645</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,358,977</b>	<b>2,389,868</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**(Expresados en dólares)**

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2014	2013
<b>INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
VENTAS	13	4,295,290	3,646,860
(-) COSTOS DE VENTAS		(3,326,930)	(2,765,121)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>968,360</b>	<b>881,740</b>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
		14	
GASTO DE VENTA		(530,467)	(524,791)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(194,942)	(141,540)
GASTOS GENERALES		(241,032)	(295,741)
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>(966,442)</b>	<b>(962,073)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>		<b>1,919</b>	<b>(80,333)</b>
<b>(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
OTROS INGRESOS		32,965	137,687
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		<b>32,965</b>	<b>137,687</b>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<b>34,884</b>	<b>57,354</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	8	(5,233)	(8,603)
(+) Gastos no deducibles		35,562	30,082
<b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA</b>		<b>65,213</b>	<b>78,833</b>
IMPUESTO A LA RENTA 22%	15	(14,347)	(17,343)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>15,304</b>	<b>31,408</b>

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPESEA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

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 2013	400,000	206,961	52,994	283,786	903,180	23,109	1,870,029	-	1,870,029
Disminución Reserva Valuación (depreciación)				(1,792)			(1,792)		(1,792)
Resultados Integrales del año 2013					31,408		31,408		31,408
<b>Saldo Final al 31 diciembre 2013</b>	<b>400,000</b>	<b>206,961</b>	<b>52,994</b>	<b>281,994</b>	<b>934,587</b>	<b>23,109</b>	<b>1,899,645</b>	<b>-</b>	<b>1,899,645</b>
Disminución Reserva Valuación (depreciación)				(1,791)			(1,791)		(1,791)
Distribución de dividendos					(103,666)		(103,666)		(103,666)
Resultados Integrales del año 2014					15,304		15,304		15,304
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>400,000</b>	<b>206,961</b>	<b>52,994</b>	<b>280,203</b>	<b>846,225</b>	<b>23,109</b>	<b>1,809,491</b>	<b>-</b>	<b>1,809,491</b>

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

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
<b>1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	34,884	57,354
Depreciación de Activos Fijos	55,287	47,837
Provisión cuentas incobrables	(12,676)	-
Cuentas por Cobrar	(4,653)	1,111,042
Inventarios	267,961	345,292
Pagos anticipados	15,766	(15,775)
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	50,286	(1,232,706)
Pasivos Acumulados	(3,597)	(57,438)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(14,347)	(17,343)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(5,233)	(8,603)
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>383,678</b>	<b>229,660</b>
<b>2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos Fijos (brutos al costo)	(35,609)	(191,237)
Inversiones	(56,100)	5,163
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>(91,709)</b>	<b>(186,075)</b>
<b>3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones por Pagar	12,574	23,161
Disminución Reserva Valuación	(1,792)	(1,792)
Variación en Patrimonio	(111,080)	
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>(100,297)</b>	<b>21,369</b>
<b>Aumento / Disminución Neto del Efectivo</b>	<b>191,671</b>	<b>64,955</b>
+ Saldo Inicial del Efectivo	191,301	126,346
<b>Saldo Final del Efectivo</b>	<b>382,972</b>	<b>191,301</b>

## **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 (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron preparados conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman Los Estados 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, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

**a) Moneda funcional y de presentación.-** Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

**b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.-** La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo

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

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

**Activos financieros:**

- a) Cuentas y documentos por cobrar.-** Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**Inventarios.-** Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

**Propiedad, plata y equipo.-** 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.

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Otros Activos	10

**Provisiones.-** Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra provisiones para este beneficio con base en estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías como lo requieren las normas legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 21 literal "f" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19) que requiere utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación confiable.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

**Impuesto a la Renta.-** El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**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.

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

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

**Participación de trabajadores.-** De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 y 2013 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

**2. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Caja	600	600
Banco Pichincha	21,777	13,585
Banco del Pacífico	90,222	114,165
Banco Produbanco	270,373	6,852
Depósito a plazo	-	56,100
	<u>382,972</u>	<u>191,301</u>

Los valores en los bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

**3. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes	741,801	655,581
Provisión cuentas incobrables	(7,413)	(20,090)
Anticipos a nómina	21,000	-
Préstamos a empleados	2,950	36,860
Cuentas corrientes filiales	-	100,000
Anticipo de Impuesto a la Renta	116,091	74,026
Varios	13,067	32,141
	<u>887,495</u>	<u>878,518</u>

En las cuentas por cobrar clientes constan:

US \$ 145,595 del cliente Ecuador Telecom S.A;

US \$ 206,359 del cliente IBM Del Ecuador C.A.;

US \$ 95,593 del cliente Consejo de Participación Ciudadana;

US \$ 96,175 del cliente Halliburton Latin America;

US \$ 50,087 del cliente Tiendas Industriales Asociadas;

US \$ 37,955.19 del cliente Tiosa S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**4. Inventario:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventario de mercadería	162,109	396,295
Inventario de repuestos	54,931	88,706
	<b>217,039</b>	<b>485,001</b>

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

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**  
**COMPESA**

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

**5. Activos Fijos**

El movimiento de Activos Fijos durante 2014 y 2013, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS REVALUO	EDIFICIOS	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	VEHICULOS	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
<b>Costos:</b>									
1 de enero 2013	250,350	35,824	350,057	23,243	13,645	35,705	51,161	21,474	781,459
Adiciones 2013			160,000				31,237		191,237
<b>31 de diciembre 2013</b>	<b>250,350</b>	<b>35,824</b>	<b>510,057</b>	<b>23,243</b>	<b>13,645</b>	<b>35,705</b>	<b>82,399</b>	<b>21,474</b>	<b>972,696</b>
Adiciones 2014					25,705		9,904		35,609
Disminuciones									
<b>31 de diciembre 2014</b>	<b>250,350</b>	<b>35,824</b>	<b>510,057</b>	<b>23,243</b>	<b>13,645</b>	<b>61,411</b>	<b>92,303</b>	<b>21,474</b>	<b>1,008,306</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>									
1 de enero 2013		2,388	23,337	12,150	5,333	11,307	29,463	5,833	89,811
Depreciación anual 2013		1,791	17,503	2,012	1,364	7,141	15,879	2,147	47,838
<b>31 de diciembre 2013</b>		<b>4,180</b>	<b>40,840</b>	<b>14,161</b>	<b>6,698</b>	<b>18,448</b>	<b>45,342</b>	<b>7,980</b>	<b>137,648</b>
Depreciación anual 2014		1,791	17,503	2,012	1,364	10,997	19,473	2,147	55,287
Disminuciones									
<b>31 de diciembre 2014</b>		<b>5,971</b>	<b>58,343</b>	<b>16,173</b>	<b>8,062</b>	<b>29,445</b>	<b>64,815</b>	<b>10,128</b>	<b>192,936</b>
<b>Importe en libros:</b>									
<b>31 de diciembre 2013</b>	<b>250,350</b>	<b>31,644</b>	<b>469,217</b>	<b>9,081</b>	<b>6,947</b>	<b>17,258</b>	<b>37,057</b>	<b>13,494</b>	<b>835,048</b>
<b>31 de diciembre 2014</b>	<b>250,350</b>	<b>29,853</b>	<b>451,714</b>	<b>7,070</b>	<b>5,583</b>	<b>31,966</b>	<b>27,488</b>	<b>11,347</b>	<b>815,370</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

**6. Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Proveedores locales	9,459	316,135
Proveedores del exterior	0	49,999
Anticipo de clientes	148,556	0
Otros	258,443	38
	<u>416,459</u>	<u>366,172</u>

Los montos adeudados a principales proveedores locales de la compañía son:

US \$ 3,333 Megamicro Mayorista;

US \$ 2,799 Siglo 21.

**7. Impuestos por pagar:**

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Impuesto al Valor Agregado	36,738	28,092
Retención fuente Impuesto Renta	4,679	2,036
Retención Fuente Iva	2,999	1,718
Impuesto Renta Trabajadores	415	349
Impuesto a la Renta Accionistas	0	438
	<u>44,831</u>	<u>32,633</u>

Las obligaciones con la administración tributaria son retenciones realizadas en el mes de diciembre que se cancelan en el mes siguiente.

**8. Provisión de Beneficios sociales por pagar:**

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Aporte Individual 9.35 IESS	3,427	3,357
Préstamos Quirografarios IESS	2,621	2,165
Aporte Patronal IESS	4,407	4,362
Décimo Tercero	3,020	2,963
Décimo Cuarto	7,447	6,144
Vacaciones	25,821	25,114
Fondo De Reserva	484	549
Participación Utilidades	5,233	8,603
Provisión Indemnización por Jubilación	0	15,000
	<u>52,460</u>	<u>68,256</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Los US \$ 5,233 están de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

**9. Pasivos a Largo Plazo:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jubilación patronal	6,200	3,275
Provisión por desahucio	29,535	19,886
	<b>35,735</b>	<b>23,161</b>

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2014, como lo requieren las normativas; en el Código de Trabajo, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Internacional de Información Financiera (NIC 19).

**10. Capital Social**

Al 31 de diciembre del año 2014 y 2013, 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).

**11. Reserva 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.

**12. Utilidad del ejercicio y acumulada:**

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**13. Ingreso de actividades ordinarias:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas mercaderías	3,443,450	3,178,167
Ventas de servicios	851,839	468,693
	<b>4,295,290</b>	<b>3,646,860</b>

Al 31 de diciembre los principales ingresos de la Compañía se originan por la venta de mercadería que corresponde a equipos de computadoras y equipos periféricos.

**14. Gastos de operación**

Los Gastos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están compuestos como sigue:

## Gastos de Ventas:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Gastos de Personal	480,457	453,397
Gastos de viajes	5,899	9,019
Otros	44,111	62,375
	<u>530,467</u>	<u>524,791</u>

## Gastos Administrativos:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Gastos de Personal	102,761	85,533
Servicios De Terceros	12,662	1,764
Mantenimiento Y Reparaciones	10,909	13,532
Agua, Luz y telecomunicaciones	20,650	7,923
Otros	47,960	32,788
	<u>194,942</u>	<u>141,540</u>

## Gastos Generales:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Gastos de Personal	33,714	38,988
Agua, Luz y telecomunicaciones	165	18,053
Honorarios Personas Naturales	82,500	71,500
Auditora y Asesoría Tributaria	1,800	5,530
Depreciación de Activos Fijos	53,496	46,046
Amortizaciones	22,415	22,515
Impuesto Salida de Divisas	12,573	47,152
Gastos a ser reembolsados	7,505	9,307
Otros	26,864	36,650
	<u>241,032</u>	<u>295,741</u>

**15. Conciliación 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:

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

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Descripción	2014	2013
Ingresos	4,328,255	3,784,547
( - ) Costos y Gastos	(4,293,371)	(3,727,194)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía</b>	<b>34,884</b>	<b>57,354</b>
(-) Participación de trabajadores 15%	(5,233)	(8,603)
(+) Gastos no deducibles	35,562	30,082
(-) Rentas exentas	-	-
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
<b>Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía</b>	<b>65,213</b>	<b>78,833</b>
<b>Impuesto a la renta de la compañía 22%</b>	<b>14,347</b>	<b>17,343</b>

El Impuesto a la Renta de US \$ 14,347 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y de US \$ 17,343 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido calculados aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### 16. Índices 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
2007	3.3
2008	8.8
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67

**17.EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 20 de marzo de 2015 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 o que requieran ajustes o revelación.