

# **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**2016**

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.**

**COMPSESA**

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

**Por el ejercicio económico terminado el:**  
**31 de diciembre de 2016**

**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 2016 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**

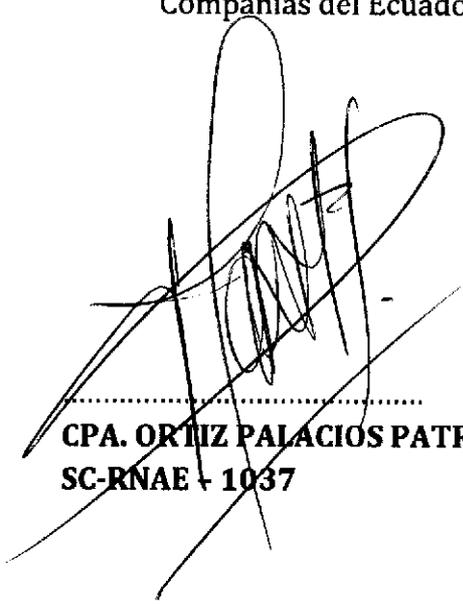
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos 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 2016, 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.



.....  
**CPA. ORTIZ PALACIOS PATRICIO**  
**SC-RNAE - 1037**

Guayaquil, 16 de marzo del 2017

**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresados en dólares)**

	NOTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA BANCOS	2	171,587	295,530
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	1,196,549	619,496
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	3	(7,413)	(11,407)
INVENTARIO	4	400,952	332,079
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,761,674</b>	<b>1,235,698</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	5		
TERRENOS REVALUO		250,350	250,350
EDIFICIOS REVALUO		35,824	35,824
EDIFICIOS		510,057	510,057
EQUIPOS DE OFICINA		23,243	23,243
MUEBLES Y ENSERES		13,645	13,645
VEHÍCULOS		61,411	61,411
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		94,560	141,207
OTROS ACTIVOS FIJOS		21,474	21,474
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(250,145)	(299,532)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>760,418</b>	<b>757,678</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
DEPOSITOS A LARGO PLAZO		56,100	56,100
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>56,100</b>	<b>56,100</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,578,192</b>	<b>2,049,476</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR	6	711,460	266,058
IMPUESTOS POR PAGAR	7	11,048	4,490
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES	8	22,864	15,654
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>745,372</b>	<b>286,202</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
	9		
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		11,498	11,498
JUBILACIÓN PATRONAL		43,493	46,949
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>54,991</b>	<b>58,447</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>800,363</b>	<b>344,649</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		278,412	276,620
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		23,109	23,109
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	12	799,214	742,439
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12	17,140	2,704
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,777,829</b>	<b>1,704,827</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,578,192</b>	<b>2,049,476</b>

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

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2015	2016
<b>INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
VENTAS	13	3,099,774	2,354,259
(-) COSTOS DE VENTAS		(2,155,061)	(1,754,867)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>944,713</b>	<b>599,392</b>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
GASTO DE VENTA	14	(538,959)	(379,629)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(162,041)	(109,221)
GASTOS GENERALES		(222,148)	(100,835)
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>(923,148)</b>	<b>(589,685)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>		<b>15,936</b>	<b>9,707</b>
<b>(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
OTROS INGRESOS		12,600	
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		<b>12,600</b>	<b>9,707</b>
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>			
<b>E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
(-) 15% Participación Trabajadores	8	(4,280)	(1,456)
(+) Gastos no deducibles		8,085	16,965
<b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA</b>		<b>32,341</b>	<b>25,216</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA 22%</b>	15	<b>(7,115)</b>	<b>(5,547)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>17,140</b>	<b>2,704</b>



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

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2016
<b>1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	28,536	9,707
Depreciación de Activos Fijos	55,417	49,387
Provisión cuentas incobrables	-	3,994
Cuentas por Cobrar	(346,108)	577,053
Inventarios	(183,912)	68,873
Pagos anticipados	(2,544)	
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	322,720	(445,402)
Pasivos Acumulados	(28,302)	(13,768)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(7,115)	(5,547)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(4,280)	(1,456)
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>(165,588)</b>	<b>242,841</b>
<b>2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos Fijos (brutos al costo)	(2,257)	(46,648)
Inversiones	-	-
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>(2,257)</b>	<b>(46,648)</b>
<b>3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ajuste años anteriores	-	(75,706)
Pago de dividendos	(43,540)	-
Aumento en provisión Jubilación Patronal		3,456
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>(43,540)</b>	<b>(72,250)</b>
<b>Aumento / Disminución Neto del Efectivo</b>	<b>(211,385)</b>	<b>123,943</b>
+ Saldo Inicial del Efectivo	382,972	171,587
<b>Saldo Final del Efectivo</b>	<b>171,587</b>	<b>295,530</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.ICL.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 2015 y 2016, 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

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.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
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 el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 28 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 del Trabajo, 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 2015 y 2016 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 2015 y 2016, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Caja	600	600
Banco del Pacífico	150,232	100,840
Banco Produbanco	20,756	194,090
	<u>171,587</u>	<u>295,530</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 2015 y 2016, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Cuentas por cobrar clientes	1,046,497	434,071
Provisión cuentas incobrables	(7,413)	(11,407)
Anticipos a nómina	7,500	0
Préstamos a empleados	2,890	1,450
Anticipo de Impuesto a la Renta	107,035	66,384
Varios	32,627	117,591
	<u>1,189,135</u>	<u>608,089</u>

**4. Inventario:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Inventario de mercadería	389,148	290,193

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Inventario de repuestos	11,804	28,270
Proyectos en curso	0	13,616
	<u>400,952</u>	<u>332,079</u>

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 2015 y 2016, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	REVALUO	EDIFICIOS	EQUIPOS DE	OFICINA	MUEBLES	VEHICULOS	EQUIPOS DE	COMPUTACIÓN	ACTIVOS	TOTAL
1 de enero 2015	250,350	35,824	510,057	23,243	13,645	61,411	92,303	21,474	1,008,306	2,257		
Adiciones 2015												
31 de diciembre 2015	250,350	35,824	510,057	23,243	13,645	61,411	94,560	21,474	1,010,563	2,257		
Adiciones 2016							46,647					
31 de diciembre 2016	250,350	35,824	510,057	23,243	13,645	61,411	141,207	21,474	1,057,210			
Depreciación acumulada:												
1 de enero 2015	5,971	1,791	58,343	16,173	8,062	29,445	64,815	10,128	192,936			
Depreciación anual 2015												
31 de diciembre 2015	7,762	1,791	17,503	2,012	1,364	12,282	20,109	2,147	57,209			
Depreciación anual 2016												
31 de diciembre 2016	7,762	1,791	17,503	2,012	1,364	12,282	20,109	2,147	57,209			
Depreciación anual 2016												
31 de diciembre 2016	7,762	1,791	17,503	2,012	1,364	12,282	20,109	2,147	57,209			
Disminuciones 2016												
31 de diciembre 2016	250,350	35,824	510,057	23,243	13,645	61,411	141,207	21,474	1,057,210			

49,387

250,145

57,209

192,936

10,128

2,147

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,008,306

2,257

1,010,563

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

1,057,210

21,474

1,010,563

2,257

1,008,306

21,474

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Disminuciones 2016		31 de diciembre 2016		Importe en libros:		31 de diciembre 2015		31 de diciembre 2016	
9,553	98,682	20,196	10,779	49,843	96,056	14,422	299,532	250,350	28,062
434,211	5,058	4,219	19,684	9,636	9,199	760,418	250,350	26,271	411,375
3,047	2,866	11,568	45,141	7,052	757,678				

**6. Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Proveedores locales	606,389	199,543
Anticipo de clientes	4,763	16,030
Otros	100,308	50,485
	<u>711,460</u>	<u>266,058</u>

**7. Impuestos por pagar:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Impuesto al Valor Agregado	-	-
Retención fuente Impuesto Renta	10,343	3,113
Retención Fuente IVA	55	922
Impuesto Renta Trabajadores	650	455
	<u>11,048</u>	<u>4,490</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	
	2015	2016
Aporte Individual 9.35 IESS	2,874	1,703
Préstamos Quirografarios IESS	2,591	1,305
Aporte Patronal IESS	3,696	2,190
Décimo Tercero	1,776	1,534
Décimo Cuarto	4,446	2,926
Vacaciones	2,755	4,332
Fondo De Reserva	446	208
Participación Utilidades	4,280	1,456
	<u>22,864</u>	<u>15,654</u>

Los US \$ 1,456 están de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

**9. Pasivos a Largo Plazo:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Jubilación patronal	43,493	46,949
Provisión por desahucio	11,498	11,498
	<u>54,991.05</u>	<u>58,447</u>

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2016, 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 2015 y 2016, 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:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Ventas mercaderías	1,960,729	1,208,311
Ventas de servicios	1,133,415	1,125,598
	<u>3,094,145</u>	<u>2,333,909</u>

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 2015 y 2016 están compuestos como sigue:

Gastos de Ventas:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Gastos de Personal	484,600	346,192
Gastos de viajes	18,162	4,019
Otros	36,197	29,419
	<u>538,959</u>	<u>379,630</u>

Gastos Administrativos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Gastos de Personal	101,757	41,765
Servicios De Terceros	1,895	6,821
Mantenimiento Y Reparaciones	10,989	9,074
Agua, Luz y telecomunicaciones	21,381	26,221
Otros	26,018	25,340
	<u>162,041</u>	<u>109,221</u>

Gastos Generales:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Gastos de Personal	34,838	26,045
Agua, Luz y telecomunicaciones	480	584
Seguros y Reaseguros	19,814	13,480
Provisión Jubilación Patronal	13,958	3,456
Depreciación de Activos Fijos	55,417	44,287
Mantenimiento y Reparaciones	1,481	683
Impuesto Salida de Divisas	2,292	2,022
Gastos varios	6,970	
Otros	86,898	10,278
	<u>222,148</u>	<u>100.835</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:

Descripción	2015	2016
Ingresos	3,106,744	2,354,259
(-) Costos y Gastos	(3,078,209)	(2,344,552)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	28,536	9,707
(-) Participación de trabajadores 15%	(4,280)	(1,456)
(+) Gastos no deducibles	8,085	16,965
(-) Rentas exentas	-	-
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	32,341	25,216
Impuesto a la renta CAUSADO de la compañía 22%	7,115	5,547
Impuesto a la renta DETERMINADO de la compañía	35,365	27,676

El Impuesto a la Renta Causado de US \$ 7,115 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y de US \$ 5,547 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, 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
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.29
2016	5.75

---

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 16 de marzo de 2016 (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 2016 o que requieran ajustes o revelación.