

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2017

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

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

**ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS**

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

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2017**

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

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

COMPSESA.:

Opinión

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima " COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA.", al 31 de Diciembre de 2017 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. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados 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 2017, 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.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

**ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS**

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Adquisición de Mercaderías y Costos de Servicios

Los valores registrados como Ingresos por Ventas y Costos de Venta corresponden a ventas de Mercaderías y Servicios.

En nuestra opinión la realización de Ingresos y Costos de Venta constituyen los puntos de mayor importancia en el desarrollo de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo, incluyeron:

Pruebas de registro, controles y verificación de documentación en las adquisiciones de las mercaderías, como también en los registros, controles y verificación de las adquisiciones, costos y gastos relacionados con los servicios.

Responsabilidad del Auditor

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.

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

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.

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

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

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.

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

Guayaquil, 21 de Marzo del 2018

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPESA
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares)

| | NOTAS | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|-------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA BANCOS | 2 | 114,298 | 295,530 |
| ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE | 3 | 968,210 | 619,496 |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | 3 | (7,803) | (11,407) |
| INVENTARIO | 4 | 130,327 | 332,079 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1,205,032 | 1,235,698 |
| ACTIVO FIJO | 5 | | |
| TERRENOS REVALUO | | 250,350 | 250,350 |
| EDIFICIOS REVALUO | | 35,824 | 35,824 |
| EDIFICIOS | | 510,057 | 510,057 |
| EQUIPOS DE OFICINA | | 20,117 | 23,243 |
| MUEBLES Y ENSERES | | 13,645 | 13,645 |
| VEHÍCULOS | | 35,705 | 61,411 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | | 63,525 | 101,498 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN MAMUT | | 39,709 | 39,709 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION SIGLO21 | | 48,782 | - |
| ADECUACIONES E INSTALACIONES | | 19,694 | - |
| OTROS ACTIVOS FIJOS | | 21,474 | 21,474 |
| (-) DEPRECIAZION ACUMULADA | | (261,090) | (299,532) |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | 797,792 | 757,678 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| DEPÓSITOS A LARGO PLAZO | | 56,100 | 56,100 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | 56,100 | 56,100 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,058,924 | 2,049,476 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS POR PAGAR | 6 | 119,147 | 266,058 |
| IMPUUESTOS POR PAGAR | 7 | 6,076 | 4,490 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES | 8 | 25,263 | 15,654 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 150,486 | 286,202 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | 9 | | |
| PROVISIÓN POR DESAHUCIO | | 15,770 | 11,498 |
| PROVISION DEMANDAS JUDICIALES | | 145,588 | - |
| JUBILACIÓN PATRONAL | | 53,704 | 46,949 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 215,062 | 58,447 |
| TOTAL PASIVOS | | 365,548 | 344,649 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 10 | 400,000 | 400,000 |
| RESERVA LEGAL | 11 | 206,961 | 206,961 |
| RESERVA DE CAPITAL | | 52,994 | 52,994 |
| RESERVA POR VALUACION | | 274,829 | 276,620 |
| RESULTADOS ACUMULADOS NIIF | | 23,109 | 23,109 |
| UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES | 12 | 723,014 | 742,439 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 12 | 12,469 | 2,704 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,693,376 | 1,704,827 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,058,924 | 2,049,476 |

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

| | AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, | NOTA | 2017 | 2016 |
|---|----------------------------------|------|-------------|-------------|
| INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | 2,809,887 | 2,354,259 |
| VENTAS | | 13 | | |
| (-) COSTOS DE VENTAS | | | (2,007,509) | (1,754,867) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | | 802,378 | 599,392 |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN | | 14 | | |
| GASTO DE VENTA | | | (419,440) | (379,630) |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | | (93,216) | (109,221) |
| GASTOS GENERALES | | | (258,632) | (100,835) |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | (771,288) | (589,685) |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN | | | 31,090 | 9,707 |
| (+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS) | | | | |
| OTROS INGRESOS | | | | |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) | | | | |
| UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | | 31,090 | 9,707 |
| E IMPUESTO A LA RENTA | | | | |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | 8 | (4,663) | (1,456) |
| (+) Gastos no deducibles | | | 29,811 | 16,965 |
| BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA | | | 56,238 | 25,216 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | | 15 | 12,372 | (5,547) |
| IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO | | | (13,958) | (27,676) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | 12,469 | 2,704 |

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| DESCRIPCIÓN | Capital | Reserva legal | Reserva de capital | Reserva por valuación | | Utilidades acumuladas | Resultados acumulados NIIF | Total | Participaciones no controladas | Patrimonio total |
|--|----------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|-------|--------------------------------|------------------|
| | | | | Reserva por valuación | acumuladas | | | | | |
| Saldo Inicial al 01 de enero 2016 | 400,000 | 206,961 | 52,994 | 278,411 | 816,354 | 23,109 | 1,777,829 | | | 1,777,829 |
| Disminución Reserva Valuación | | | | (1,791) | | | (1,791) | | | (1,791) |
| Variación en las utilidades acumuladas | | | | | (73,915) | | (73,915) | | | (73,915) |
| Resultados Integrales del año 2016 | | | | | 2,704 | | 2,704 | | | 2,704 |
| Saldo Final al 31 diciembre 2016 | 400,000 | 206,961 | 52,994 | 276,620 | 745,143 | 23,109 | 1,704,827 | | | 1,704,827 |
| Disminución Reserva Valuación | | | | (1,791) | | | (1,791) | | | (1,791) |
| Resultados Integrales del año 2017 | | | | | 12,469 | | 12,469 | | | 12,469 |
| Ajuste años anteriores | | | | | (22,129) | | (22,129) | | | (22,129) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | 400,000 | 206,961 | 52,994 | 274,829 | 735,483 | 23,109 | 1,693,376 | | | 1,693,376 |

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

| Años terminados en Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|--|------------------|-----------------|
| 1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores | 31,090 | 9,707 |
| Depreciación de Activos Fijos | 57,830 | 49,387 |
| Provisión cuentas incobrables | (3,604) | 3,994 |
| Cuentas por Cobrar- Exigibles | (348,714) | 577,053 |
| Inventarios | 201,752 | 68,873 |
| Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes | (145,325) | (445,402) |
| Pasivos Acumulados | 9,609 | (13,768) |
| Ajuste por gasto de impuesto a la renta | (13,958) | (5,547) |
| Ajuste por gasto participación trabajadores | (4,663) | (1,456) |
| Efectivo Proveniente de Actividades Operativas | (215,983) | 242,841 |
| 2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Activos Fijos (netos) | (97,944) | (46,648) |
| Inversiones | - | - |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión | (97,944) | (46,648) |
| 3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Ajuste años anteriores | (23,920) | (75,706) |
| Provisión desahucio y otros | 149,860 | - |
| Provisión Jubilación Patronal | 6,755 | 3,456 |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento | 132,695 | (72,250) |
| Aumento / Disminución Neto del Efectivo | (181,232) | 123,943 |
| + Saldo Inicial del Efectivo | 295,530 | 171,587 |
| Saldo Final del Efectivo | 114,298 | 295,530 |

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "**COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPESA**", 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 2017 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

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

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 |

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

COMPESA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 Financiera (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.**COMPESA**

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 2017 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Caja | 600 | 600 |
| Banco del Pacífico | 32,622 | 100,840 |
| Banco Produbanco | 81,076 | 194,090 |
| | 114,298 | 295,530 |

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 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Cuentas por cobrar clientes | 683,081 | 434,071 |
| Cuentas por cobrar Cía. no relacionadas | 30,450 | 13,720 |
| Provisión cuentas incobrables | (7,803) | (11,407) |
| Crédito tributario (IVA) | 176,413 | 102,218 |
| Crédito tributario (Impuesto a la Renta) | 75,489 | 66,384 |
| Otras cuentas por cobrar | 5,026 | 8,304 |
| | 960,407 | 608,089 |

4. Inventario:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Inventario de productos proceso | 67,473 | - |
| Inventario de productos terminados | 62,854 | 332,079 |
| | 130,327 | 332,079 |

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

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

COMPESA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2017 y 2016, fue el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Proveedores locales | 99,493 | 199,543 |
| Proveedores Exterior | 18,344 | - |
| Valores por pagar | 1,310 | 50,485 |
| Anticipos de Clientes | - | 16,030 |
| | 119,147 | 266,058 |

7. Impuestos por pagar:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| Retención fuente Impuesto Renta | 2,854 | 3,113 |
| Retención Fuente IVA | 2,296 | 922 |
| Impuesto Renta Trabajadores | 926 | 455 |
| | 6,076 | 4,490 |

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 | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Aporte Individual 9.35 IESS | 2,449 | 1,703 |
| Préstamos Quirografarios IESS | 979 | 1,305 |
| Aporte Patronal IESS | 3,149 | 2,190 |
| Décimo Tercero | 2,012 | 1,534 |
| Décimo Cuarto | 3,311 | 2,926 |
| Vacaciones | 8,477 | 4,332 |
| Fondo De Reserva | 222 | 208 |
| Participación Utilidades | 4,664 | 1,456 |
| | 25,263 | 15,654 |

Las provisiones están de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. Pasivos a Largo Plazo:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Jubilación patronal | 53,704 | 46,949 |
| Provisión por desahucio | 15,770 | 11,498 |
| Provisión demandas judiciales | 145,588 | - |
| | 215,062 | 58,447 |

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2017, 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 2017 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.oo).

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 | |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Ventas mercaderías Guayaquil | 440,037 | 629,083 |
| Ventas de servicios Guayaquil | 1,293,215 | 608,494 |
| Alquiler de Equipos | 57,180 | 9,570 |
| Ventas mercaderías Quito | 756,174 | 579,228 |
| Ventas de servicios Quito | 253,433 | 517,104 |
| Otros ingresos | 9,848 | 10,780 |
| | 2,809,887 | 2,354,259 |

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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. Gastos de operación

Los Gastos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están compuestos como sigue:

Gastos de Ventas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Gastos de Personal | 284,242 | 243,820 |
| Gastos de viajes | 8,140 | 4,019 |
| Otros | 127,058 | 131,791 |
| | 419,440 | 379,630 |

Gastos Administrativos:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Gastos de Personal | 18,340 | 16,901 |
| Mantenimiento Y Reparaciones | 15,719 | 9,074 |
| Agua, Luz y telecomunicaciones | 26,293 | 26,221 |
| Otros | 32,864 | 57,025 |
| | 93,216 | 109,221 |

Gastos Generales:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Gastos de Personal | 19,943 | 20,040 |
| Honorarios Personas Naturales | 13,800 | - |
| Depreciación de Activos Fijos | 44,132 | 44,287 |
| Seguros y reaseguros | 10,668 | 13,480 |
| Impuesto Salida de Divisas | 3,019 | 2,022 |
| Gastos Legales | 145,588 | - |
| Otros | 21,482 | 21,006 |
| | 258,632 | 100,835 |

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Ingresos | 2,800,039 | 2,354,259 |
| (-) Costos y Gastos | (2,778,797) | (2,344,552) |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía | 31,090 | 9,707 |
| (-) Participación de trabajadores 15% | (4,663) | (1,456) |
| (+) Gastos no deducibles | 29,811 | 16,965 |
| (-) Rentas exentas | - | - |
| (+) 15%Participación trabajadores atribuible a rentas exentas | - | - |
| Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía | 56,238 | 25,216 |
| Impuesto a la renta CAUSADO de la compañía 22% | 12,372 | 5,547 |
| Impuesto a la renta DETERMINADO de la compañía | 13,958 | 27,676 |

El Impuesto a la Renta de US \$ 27,676 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y de US \$ 13,958 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 |
| 2012 | 4.2 |
| 2013 | 2.7 |
| 2014 | 3.67 |
| 2015 | 3.29 |
| 2016 | 5.75 |
| 2017 | 4.09 |

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 21 de marzo de 2018 (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 2017 o que requieran ajustes o revelación.