

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2019

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

COMPSESA

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
COMPSESA

Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2019

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 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 2019 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 2019, 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.

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 Inversiones a Largo Plazo corresponden a las acciones de varias compañías.

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 registros, controles y verificación de documentación en las adquisiciones de la 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.

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, 28 de Abril del 2020

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA

Estado de Situación Financiera

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	2	252,430	529,524
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	1.178,031	935,337
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	3	(17,055)	(20,971)
INVENTARIO	4	284,084	1,040,348
GASTOS ANTICIPADOS	5	1,465	3,714
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,698,955	2,487,952
ACTIVO FIJO			
	6		
TERRENOS REVALUO		250,350	250,350
EDIFICIOS REVALUO		35,824	35,824
EDIFICIOS		510,057	510,057
EQUIPOS DE OFICINA		22,916	22,916
MUEBLES Y ENSERES		15,955	16,465
VEHÍCULOS		35,705	35,705
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		245,216	363,892
INSTALACIONES		4,550	0
OTROS ACTIVOS FIJOS		23,430	23,430
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(345,201)	(461,238)
TOTAL ACTIVO FIJO		798,802	797,401
OTROS ACTIVOS			
DEPOSITOS A LARGO PLAZO		58,100	58,100
IMPUESTOS DIFERIDOS		0	5,967
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		0	0
TOTAL OTROS ACTIVOS		58,100	64,067
TOTAL ACTIVOS		2,555,857	3,349,420
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	7	382,022	1,105,856
IMPUESTOS POR PAGAR	8	33,376	2,210
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES	9	92,541	63,403
TOTAL PASIVO CORRIENTE		507,939	1,171,469
PASIVO A LARGO PLAZO			
	10		
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		15,779	27,544
PROVISION DEMANDAS JUDICIALES		145,588	145,588
JUBILACIÓN PATRONAL		49,136	60,092
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		210,503	22,721
TOTAL PASIVOS		718,442	686,251

PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	11	400,000	400,000
RESERVA LEGAL	12	206,961	206,961
RESERVA DE CAPITAL		52,994	52,994
RESERVA POR VALUACION		273,037	271,246
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		23,109	23,109
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	13	712,070	881,314
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13	169,244	109,103
TOTAL PATRIMONIO		1,837,415	1,944,727
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,555,857	3,349,420



RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
GERENTE GENERAL



BRIONES MITE MICHEL MARGARITA
CONTADORA

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

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2018	2019
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTAS	13	3,193,706	2,515,286
(-) COSTOS DE VENTAS		(2,176,334)	(1,755,687)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,017,372	759,599
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
	14		
GASTO DE VENTA		(455,918)	(323,657)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(105,126)	(120,029)
GASTOS GENERALES		(148,583)	(171,568)
GASTOS DE OPERACIÓN		(709,627)	(615,254)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		307,745	144,345
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
OTROS INGRESOS		16,085	4,780
OTROS INGRESOS (GASTOS)		16,085	4,780
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		323,830	149,125
(-) 15% Participación Trabajadores	16	(48,575)	(22,369)
(+) Gastos no deducibles		182,123	49,263
(-) Deducción por generación de empleo		(53,681)	(86,070)
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		403,697	89,949
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16	(106,011)	(23,621)
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	16		5,967
UTILIDAD DEL EJERCICIO		169,244	109,102

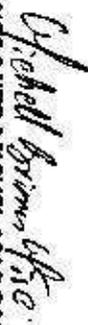

RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
GERENTE GENERAL


BRIONES MITE MICHEL MARGARITA
CONTADORA

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. COMPSESA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018	400,000	206,961	52,994	274,829	735,483	23,109	1,693,376	-	1,693,376
Disminución Reserva Valuación				(1,792)			(1,792)		(1,792)
Resultados Integrales del año 2018					169,244		169,244		169,244
Ajuste años anteriores					(23,413)		(23,413)		(23,413)
Saldo Final al 31 diciembre 2018	400,000	206,961	52,994	273,037	881,314	23,109	1,837,415	-	1,837,415
Disminución Reserva Valuación				(1,791)			(1,791)		(1,791)
Resultados Integrales del año 2019					109,103		109,103		109,103
Ajuste años anteriores									
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	400,000	206,961	52,994	271,246	990,417	23,109	1,944,727	-	1,944,727


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
 GERENTE GENERAL


BRIONES MITE MICHEL MARGARITA
 CONTADORA

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

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2019
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	323,830	149,126
Depreciación de Activos Fijos	84,111	116,037
Provisión cuentas incobrables	9,252	3,916
Cuentas por Cobrar – Exigibles	(211,491)	242,694
Inventarios	(153,757)	(756,264)
Gastos Anticipados	205	(2,249)
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	262,875	692,668
Pasivos Acumulados	94,579	(29,138)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(106,011)	(17,654)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(48,575)	(22,369)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	255,018	376,767
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	(85,121)	(114,636)
Inversiones	(2,000)	0
Impuestos diferidos	0	(5,967)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(87,121)	(120,603)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ajuste años anteriores	(25,206)	(1,791)
Provisión desahucio y otros	9	11,765
Provisión Jubilación Patronal	(4,568)	10,956
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(29,765)	20,930
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	138,132	277,094
+ Saldo Inicial del Efectivo	114,298	252,430
Saldo Final del Efectivo	252,430	529,524


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
GERENTE GENERAL


BRIONES MITE MICHEL MARGARITA
CONTADORA

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 2018 y 2019, 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.

<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. A partir del 2018 el Servicio de Rentas Internas dispone que las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles pero se consideran como diferencias temporales que origina Impuestos diferidos hasta cuando se cancele dicha obligación.

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 25%, para las sociedades con accionistas con domicilio en el país; no obstante la tarifa impositiva será del 28% cuando las sociedades tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social, cuando la mencionada participación es interior al 50%, la tarifa correspondiente a la sociedad, se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Las tarifas impositivas disminuyen diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A partir del 2018 la tarifa impositiva para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, en conformidad con el Art. 37.1 de la Ley.

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.

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2019 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 2018 y 2019, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Caja	600	600
Banco del Pacifico	94,585	81,797
Banco Produbanco	21,570	16,730
Banco Bolivariano	42,504	22,995
Banco Bolivariano Ahorro	93,171	300,398
Banco Internacional	0	102,203
Banco Guayaquil	0	0
Banco Internacional Ahorro Programado	0	4,801
	252,430	529,524

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

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
COMPSESA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Cuentas por cobrar clientes	925,272	534,971
Cuentas por cobrar Cía. no relacionadas	16,119	68,802
Provisión cuentas incobrables	(17,055)	(20,971)
Crédito tributario (IVA)	234,233	314,918
Crédito tributario (Impuesto a la Renta)		15,539
Otras cuentas por cobrar	2,407	1,107
	1,160,976	914,366

4. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Inventario de productos proceso	89,210	48,410
Inventario de productos terminados	194,874	991,938
	284,084	1,040,348

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

5. Gastos Pagados por Anticipado

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Primas de Seguros	1,465	3,714
	1,465	3,714

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.

COMPSESA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2018 y 2019, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS REVALUO	EDIFICIOS	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	VEHICULOS	EQUIPOS COMPUTA C	BIENES DE INVERSION	INSTALACI ONES	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos:											
1 de enero 2017	250,350	35,824	510,057	20,117	13,645	35,705	63,525	88,491	19,694	21,474	1,058,882
Adiciones 2017				2,799	2,309		37,292	19,658	21,107	1,956	85,121
Disminuciones 2017											
31 de diciembre 2017	250,350	35,824	510,057	22,916	15,954	35,705	100,817	108,149	40,801	23,430	1,144,003
Adiciones 2018					511		103,968	453	9,704		114,636
Disminuciones 2018											
31 de diciembre 2018	250,350	35,824	510,057	22,916	16,465	35,705	204,785	108,602	50,505	23,430	1,258,639
Depreciación acumulada:											
1 de enero 2018		11,345	124,185	19,082	12,005	35,705	18,880	23,318	0	16,570	261,090
Depreciación anual 2018		1,791	25,503	996	1,072	0	19,481	33,023		2,245	84,111
Trasferencias											
Disminuciones 2018											
31 de diciembre 2018	-	13,136	149,688	20,078	13,077	35,705	38,361	56,341	0	18,815	345,201
Depreciación anual 2019		1,791	25,502	389	495	0	51,806	34,015	0	2,039	116,037
Disminuciones 2019											
31 de diciembre 2019	-	14,927	175,190	20,467	13,572	35,705	90,167	90,356	0	20,854	461,238
Importe en libros:											
31 de diciembre 2019	250,350	20,897	334,867	2,449	2,893	0	114,619	18,246	50,505	2,576	797,401

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
COMPSESA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Proveedores locales	313,837	105,229
Proveedores Exterior	2,700	54,638
Valores por pagar	65,485	945,989
	382,022	1,105,856

8. Impuestos por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Retención fuente Impuesto Renta	18,922	1,041
Retención Fuente IVA	1,358	461
Impuesto Renta Trabajadores	12,270	707
Impuesto Renta Accionistas	826	0
	33,376	

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

9. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Aporte Individual 9.35 IESS	7,025	3,933
Préstamos Quirografarios IESS	1,031	3,159
Aporte Patronal IESS	9,033	4,942
Décimo Tercero	6,021	3,009
Décimo Cuarto	4,551	5,678
Vacaciones	12,304	20,146
Fondo De Reserva	4,001	167
Participación Utilidades	48,575	22,369
	92,541	63,403

Los valores US \$ 48,575 y US \$ 22,369 en conformidad a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2019 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A.
COMPSESA

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

10. Pasivos a Largo Plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Jubilación patronal	49,136	60,092
Provisión por desahucio	15,779	27,544
Provisión demandas judiciales	145,588	145,588
	210,503	233,224

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2019, 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).

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2019, 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).

12. 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.

13. 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.

14. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Ventas mercaderías Guayaquil	708,900	606,110
Ventas de servicios Guayaquil	1,539,517	743,275
Alquiler de Equipos	94,830	204,130
Servicio de Monitoreo	46,066	32,000
Ventas mercaderías Quito	625,675	755,606
Ventas de servicios Quito	178,718	170,790
Alquiler de equipos Quito	0	3,375
	3,193,706	2,515,286

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

15. Gastos de operación

Los Gastos al 31 de diciembre de 2018 y 2019 están compuestos como sigue:

Gastos de Ventas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Gastos de Personal	383,654	249,920
Gastos de viajes	8,808	17,441
Otros	68,758	56,296
	461,220	323,657

Gastos Administrativos:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Gastos de Personal	24,822	22,204
Mantenimiento Y Reparaciones	15,925	17,583
Agua, Luz y telecomunicaciones	31,742	36,329
Otros	32,829	43,913
	105,318	120,029

Gastos Generales:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Gastos de Personal	26,992	55,196
Honorarios Personas Naturales	19,750	0
Depreciación de Activos Fijos	49,297	81,441
Seguros y reaseguros	11,340	12,125
Impuestos contribuciones y otros	27,505	1,642
Gastos de viaje	0	3,241
Otros	13,699	17,923
	148,583	171,568

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. 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	2018	2019
Ingresos	3,209,791	2,520,066
(-) Costos y Gastos	(2,885,961)	(2,370,941)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	323,830	149,125
(-) Participación de trabajadores 15%	(48,575)	(22,369)
(+) Gastos no deducibles	182,123	49,263
(-) Deducción por generación de empleo	(53,681)	(86,070)
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	403,697	89,949
Impuesto a la renta de la compañía 25% y 28%	(106,011)	(23,621)
Impuesto Diferido		5,967

El Impuesto a la Renta para los periodos 2018 y 2019, han sido calculados aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 25% y 28% respectivamente, para la participación de accionista de Panamá desde el 2018 se considera el 28%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

17. 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:

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	Indice	Inflación Anual	Inflación Acumulada
2015	104.05	3.97	2.56
2016	105.21	1.73	0.92
2017	105.00	0.42	0.22
2018	105.28	-0.22	0.19
2019	105.21	0.27	0.19

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 28 de Abril de 2020 (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 2019 o que requieran ajustes o revelación.

En Marzo del 2020 se produjo una pandemia provocada por el virus denominado coronavirus COVID-19, el gobierno emitió un estado de excepción y toque de queda desde el 16 de Marzo del 2020.



RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
GERENTE GENERAL



BRIONES MITE MICHEL MARGARITA
CONTADORA